

SC COS TARGOVISTE SA

Societate in reorganizare judiciara, in judicial reorganisation, en redressement

Situatii financiare individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021

intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană



CUPRINS

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL.....	1
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE.....	2 – 3
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR.....	4
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII.....	5 – 6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE.....	7 – 57

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	Pentru anul incheiat la	
		31-Dec-20	31-Dec-21
Venituri din vanzari	4	44.607.496	14.956.599
Alte venituri din exploatare	4	5.977.572	3.276.160
Variatia stocurilor		(22.015.530)	(6.892.384)
Activitatea realizata de entitate si capitalizata		0	0
Materii prime si consumabile	5	(26.639.318)	(7.090.9170)
Cheltuieli de personal	6	(29.496.827)	(12.183.754)
Amortizare		(20.084.854)	(13.955.001)
Alte cheltuieli din exploatare	7	(14.417.995)	(6.027.526)
Profit/pierdere din exploatare		(62.069.456)	(27.916.823)
Venituri financiare	8	140	311.916
Cheltuieli financiare	8	(255.253)	(239.633)
Profitul inainte de impozitare		(62.324.569)	(27.844.540)
Cheltuieli cu impozite	9	(3.030)	0
Profit/pierdere		(62.327.599)	(27.844.540)
Alte elemente ale rezultatului global		0	0
Total rezultat global		(62.327.599)	(27.844.540)
Rezultat pe actiune:	10		
De bază		(0.91)	(0.40)
Diluat		(0.91)	(0.40)

Administrator special,
 Numele si prenumele
 SHVEDAKOV OLEG

Contabil Sef,
 VINTILA IRINEL

Director general,
 Numele si prenumele
 CEBOTARI NICOLAE

COS TARGOVISTE SA. – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
 la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-20	31-Dec-21
ACTIVE			
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	11	114.164.439	100.033.541
Imobilizari necorporale	12	1.637	0
Alte active imobilizate		70	60
Total active imobilizate		114.166.146	100.033.601
Active circulante			
Stocuri	13	39.211.371	30.687.746
Creante comerciale si similare	14	78.804.471	63.286.325
Numerar si echivalente numerar	15	2.808.617	857.340
Total active circulante		120.824.459	94.831.411
Cheltuieli in avans		241.419	0
TOTAL ACTIVE		319.694.727	194.865.012
DATORII			
DATORII CURENTE			
Imprumuturi bancare	18	0	0
Datorii comerciale si similare	16	66.250.350	57.758.796
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti	17	58.972.343	59.211.966
Datorii din impozite si taxe curente	16	206.212.657	202.287.722
Venituri din avans		0	
TOTAL DATORII CURENTE		331.435.350	319.258.484
DATORII PE TERMEN LUNG			
Datorii comerciale si similare	16	6.678.235	6.678.235
Imprumuturi in relatia cu partile afiliate si terti, pe termen lung	16	182.377.745	182.377.745
Impozit amanat	19	0	0
Alte datorii pe termen lung		0	0
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		189.055.980	189.055.980
TOTAL DATORII		520.491.330	508.314.464
Provizioane	20	876.155	434.981
Subventii pentru investitii din care :		55.751	36.916
- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an		30.981	30.981
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an		24.770	5.935
ACTIVE NETE		(286.191.212)	(313.921.349)

**COS TARGOVISTE SA. – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)**

la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	NOTA	31-Dec-20	31-Dec-21
Capital social si rezerve			
Capital social	21	172.125.308	172.125.308
Actiuni proprii		0	0
Prime legate de emiterea de actiuni		0	0
Rezerve din reevaluare	22	3.133.782	3.133.782
Rezerve legale	22	14.466.054	14.466.054
Alte rezerve	22	224.873.763	224.873.763
Ajustari ale capitalului social	23	2.362.735.307	2.362.735.307
Rezultatul reportat, cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	23	(638.462.520)	(700.675.716)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	23	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat curent	24	(62.327.599)	(27.844.540)
Repartizarea profitului – constituire reserve legale	25	0	0
Interesele care nu controleaza		0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII		(286.191.212)	(313.921.349)

Administrator special,
Numele si prenumele
SHVEDAKOV OLEG

Contabil Sef,
VINTILA IRINEL

Director general,
Numele si prenumele
CEBOTARI NICOLAE

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	2020	2021
Incasari Clienti	60.393.348	16.538.369
Incasare clienti grup	8.476.156	1.354.531
Alte incasari	6.766.816	2.129.418
Total intrari de numerar	75.636.320	20.022.318
Plati furnizori	(37.392.571)	(14.524.122)
Plati furnizori grup	(8.293.090)	(135.365)
Plati personal	(19.921.164)	(7.165.557)
Plati impozite si taxe	(7.424.342)	(2.178)
Variatie alte valori	(1)	0
Alte plati	(308.241)	(20.634)
Total iesiri de numerar	(73.339.409)	(21.847.856)
A. Trezoreria neta din activitati de exploatare	2.296.911	(1.825.538)
Plati pentru achizitii imobilizari	(27.497)	(4.331)
B. Trezoreria neta din activitati de investitii	(27.497)	(4.331)
Incasari imprumuturi grup si actionari	0	0
Incasari dobanzi	140	16
Plati dobinzi	(94.410)	0
Incasare imprumut pe termen scurt	0	0
Rambursare imprumut pe termen scurt, lung	0	0
Rambursare imprumut actionar si grup	0	0
C. Trezoreria neta din activitati de finantare	(94.270)	(16)
D. Diferenta neta de curs nefavorabila	31.131	(121.424)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie (A+B+C+D)	2.206.275	(1.951.277)
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului	602.342	2.808.617
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului	2.808.617	857.340

Administrador special,
 Numele si prenumele
 SHVEDAKOV OLEG

Contabil Sef,
 VINTILA IRINEL

Director general,
 Numele si prenumele
 CEBOTARI NICOLAE

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve	Rezultat reportat	Repartizarea profitului	Rezultatul exercitiului curent	Diferente de reevaluare nerealizate	Rezultat global	Total
	1	2	3	4	5	6	7	8 = 6+7	9 = 1+2+3+4+5+8
31 - Dec. - 2019	172,125,308	2,362,735,307	239,339,817	(3,134,859,235)	(7,022,291)	140,445,817	3,133,887	143,579,704	(224,101,390)
Diferente de reevaluare realizate	0	0	0	105		0	(105)	(105)	0
Rezerve din actiuni de la societati afiliate	0	0	0	0		0	0	0	0
Rezultat reportat provenit din corectii	0	0	0	237,777		0	0	0	237,777
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	0	0		(62,327,599)	0	(62,327,599)	(62,327,599)
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	237,882	0	(62,327,599)	(105)	(62,327,704)	(62,089,822)
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	0	(133,423,526)	(7,022,291)	140,445,817	0	140,445,817	0
Variatie rezultat reportat	0	0	0	(133,423,526)	(7,022,291)	140,445,817	0	140,445,817	0
31 - Dec. - 2020	172,125,308	2,362,735,307	239,339,817	(3,001,197,827)	0	(62,327,599)	3,133,782	(59,193,817)	(286,191,212)

Administrator special,
 Numele si prenumele
SHVEDAKOV OLEG

Director General,
 Numele si prenumele
CEBOTARI NICOLAE

Contabil Sef,
 Numele si prenumele
VINTILA IRINEL



(Signature of Oleg Shvedakov)

(Signature of Nicolae Cebotari)

(Signature of Irinel Vintila)

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

31 - Decembrie - 2020	Capital social si ajustari ale capitalului social	Rezerve	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului curent	Diferente de reevaluare nerealizate	Rezultat global	Total
	1	2	3	4	5	6 = 4+5	7 = 1+2+3+6
Rezultat reportat provenit din corectii	2.534.860.615	239.339.817	(3.001.197.827)	(62.327.599)	3.133.782	(59.193.817)	(286.191.212)
Rezultatul exercitiului financiar curent	0	0	114.403	0	0	0	114.403
Total alte elemente ale rezultatului global	0	0	114.403	(27.844.540)	0	(27.844.540)	(27.844.540)
Rezultat reportat – conform deciziei de distribuire a profitului	0	0	(62.327.599)	62.327.599	0	62.327.599	0
<i>Variatie rezultat reportat</i>	0	0	(62.327.599)	62.327.599	0	62.327.599	0
31 - Decembrie - 2021	2.534.860.615	239.339.817	(3.063.411.023)	(27.844.540)	3.133.782	(24.710.758)	(313.921.349)


Administrator Special,
 Numele si prenumele
SHVEDAKOV OLEG



Director General,
 Numele si prenumele
CEBOTARI NICOLAE



Contabil Sef,
 Numele si prenumele
VINTILA IRINEL



1. INFORMATII GENERALE

1.1 Prezentarea Societatii

PROFIL

Denumire:	Societatea COS TÂRGOVIȘTE SA.
Sediul:	România, Târgoviște, șoseaua Găești nr. 9-11, județul Dâmbovița.
Constituirea:	Aprobată prin H.G. nr.29/14.01.1991
Sector:	Metalurgie, siderurgie
Nr. inreg. Reg. Com	J15/284/1991
Numar telefon	0245-640.089
Adresa site web	www.cos-tgv.ro
E-mail :	cost@cos-tgv.ro
Forma de proprietate	persoană juridică română, societate pe acțiuni, capital majoritar privat

Obiectul principal de activitate conform actul constitutiv al societății este:

2410 – producția de metale feroase sub forme primare și de feroaliaje.

Societatea COS TÂRGOVIȘTE S.A. - societate în reorganizare judiciară, în judicial reorganization, en redressement - s-a înființat în conformitate cu prevederile Legii 15/1990, având forma juridică de societate pe acțiuni. Societatea este înmatriculată la Registrul Comerțului Dâmbovița sub numărul J15/284/1991, cod fiscal/ Cod Unic de Înregistrare RO 913720.

Prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 1011/1970 a fost aprobată demararea investițiilor pentru construirea combinatului de oțeluri de la Târgoviște sub denumirea de "Uzina de Oțeluri Speciale" (U.O.A.). Lucrările de construcții au început pe 3 august 1970. Primele capacități - elaborarea și forjarea oțelului - au fost puse în funcțiune în perioada 1973 - 1975. Prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 367/1973 Uzina de Oțeluri Speciale" (U.O.A.) devine "Întreprinderea de Oțeluri Speciale" (I.O.A.). În anul 1975, prin Hotărârea Consiliului de Miniștri nr. 300/01.04.1975, I.O.A. se transformă în "Combinatul de Oțeluri Speciale" (COS). Prin Hotărârea de Guvern nr. 29/1991 în temeiul Legii nr. 15/1990 a fost înființată Societatea Comercială COST - S.A., prin preluarea patrimoniului fostului Combinat de Oțeluri Speciale COS Târgoviște, având forma juridică de societate pe acțiuni. În data de 28.08.2002 SC COST SA a fost privatizată, Conares Trading AG Elveția (cu denumirile ulterioare Mechel Trading AG, Mechel International Holdings AG, Mechel International Holdings GmbH) cumpărând pachetul majoritar de acțiuni de la Fondul Proprietății de Stat F.P.S. (cu denumirile ulterioare Autoritatea pentru Privatizarea și Administrarea Participațiilor Statului APAPS, Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului AVAS actualmente Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului AAAS). În martie 2005 acționarii societății au hotărât schimbarea denumirii societății din COST S.A. în Mechel Târgoviște S.A. În data de 15.02.2013 acționar majoritar al societății a devenit MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, care a preluat 59.626.520 acțiuni reprezentând 86,6034 % din capitalul social al societății Mechel Târgoviște S.A., de la Mechel International Holdings GmbH. Societatea INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat de la Mechel International Holdings

**COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

GmbH Elveția societatea MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru, astfel că INVEST NIKAROM S.R.L. a preluat indirect controlul asupra societății noastre.

În data de 29.04.2013 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat schimbarea denumirii societății din Mechel Târgoviște S.A. în COS TÂRGOVIȘTE S.A., noua denumire fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului în data de 08.05.2013 în baza rezoluției nr. 3760/08.05.2013.

Informații privind derularea procedurii de insolvență

În data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, conform Încheierii de sedință din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013. În aceste condiții derularea procedurii se face conform Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

În data de 08.04.2013 Adunarea Generală a Acționarilor a desemnat pe domnul SHVEDAKOV OLEG în calitate de administrator special.

Pentru a se putea efectua un control strict al tranzacțiilor de valoare mare, administratorul judiciar a formulat cerere de ridicare parțială a dreptului de administrare al societății, iar judecătorul sindic, prin Sentința civilă nr. 542 din 31.05.2013 pronunțată în dosarul 1906/120/2013/a22, a dispus ridicarea parțială a dreptului de administrare pentru încheierea de acte juridice cu executare uno ictu referitoare la vânzări sau achiziții mai mari de 5.000.000 euro.

În data de 07.05.2013 a avut loc Adunarea Generală a Creditorilor care a confirmat în calitate de administrator judiciar pe RVA INSOLVENCY SPECIALISTS SPRL și a ales Comitetul creditorilor format din Mechel International Holdings GmbH – Președinte, Mechel Trading AG și Zonline Limited – membri. Urmare a desființării prin decizia Curții de Apel Ploiești din 14.10.2013 a hotărârii adunării creditorilor de numire a comitetului creditorilor din data de 07.05.2013, administratorul judiciar a convocat în data de 29.11.2013 o nouă Adunare a Creditorilor care a ales Comitetul Creditorilor format din trei membri, respectiv Mechel International Holdings GmbH Elveția - președinte, ANAF și Zonline Limited Cipru - membri. Pe parcursul derulării procedurii insolvenței Comitetul Creditorilor și-a schimbat de mai multe ori componența:

Conform Hotărârii Adunării Creditorilor din data de 25.04.2014 Comitetul Creditorilor a avut următoarea componență: Silnef SRL Brașov - președinte, Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești – Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița (succesoare a Agenției Naționale de Administrare Fiscală) – membru și LINDE GAS ROMANIA SRL - membru.

Conform Hotărârii Adunării Creditorilor din data de 16.10.2017, Comitetul Creditorilor debitoarei COS TÂRGOVIȘTE SA are, inclusiv la data prezentei, următoarea componență: Alphard Financial Corp – Președinte, Direcția Regională a Marilor Contribuabili din cadrul A.N.A.F – membru și LINDE GAS ROMANIA SRL - membru.

În data de 30.04.2013 administratorul judiciar a publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență tabelul preliminar de creanțe. Având în vedere faptul că, ulterior întocmirii

**COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

tabelului preliminar de creanțe, au fost formulate mai multe contestații și noi declarații de creanță care au fost depuse la dosarul cauzei, administratorul judiciar a procedat la analiza acestora și a întocmit completări la tabelul preliminar de creanțe. Tabelul definitiv de creanțe a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 6929 din data de 08.04.2014, iar în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 8613 din data de 07.05.2014 a fost publicat tabelul definitiv actualizat de creanțe.

În data de 07.05.2014 a fost depus la grefa Tribunalului Dâmbovița Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, Planul de reorganizare al societății propus de creditorul Silnef SRL Brașov, iar în data de 15.05.2014 și 29.10.2014 modificările la plan propuse de creditor, modificări care formează corp comun cu planul depus în data de 07.05.2014. Administratorul judiciar a convocat Adunarea creditorilor în vederea supunerii spre aprobarea creditorilor a planului de reorganizare pentru data de 10.06.2014, acest termen fiind prorogat de judecătorul sindic pentru o dată ulterioară soluționării dosarului 1906/120/2013/a20, conform încheierii de ședință din 30.05.2014 pronunțată în dosarul 1906/120/2013. În urma soluționării dosarului 1906/120/2013/a20, în data de 30.10.2014 Administratorul judiciar a convocat Adunarea creditorilor în vederea supunerii spre aprobarea creditorilor a planului de reorganizare pentru data de 20.11.2014.

Prin încheierea din data de 09.01.2015, în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență (BPI) nr. 948/16.01.2015, instanța a confirmat noul administrator judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL, cu sediul în București, str. Turturelelor nr. 11A, et.4, sector 3, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a UNPIR sub nr. RFO 0727, nr. matricol UNPIR 2A0727/2014, CUI 32718093, desemnat de creditorul majoritar SILNEF SRL prin decizia din 19.09.2014 publicată în BPI nr. 16595/22.09.2014 ca urmare a refuzului administratorului judiciar anterior de a continua activitatea în condițiile diminuării prin Planul de reorganizare a onorariului aferent perioadei de reorganizare. Prin încheierea de ședință din 09.01.2015 instanța a descărcat administratorul judiciar anterior RVA Insolvency Specialists SPRL (care a deținut această calitate de la data deschiderii procedurii insolvenței - 22.02.2013), de orice îndatoriri și responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, creditori, titularii de garanții, acționari sau asociați. Contestația formulată de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin AJFP Dâmbovița împotriva deciziei creditorului majoritar, a făcut obiectul dosarului 1906/120/2013/a38 și a fost respinsă de Tribunalul Dâmbovița prin Sentința nr. 784 din 28.11.2014 publicată în BPI nr. 22692/23.12.2014. Apelul formulat de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin AJFP Dâmbovița a fost respins ca neîntemeiat de Curtea de Apel Ploiești prin hotărârea nr. 321 din 07.05.2015. În luna noiembrie 2016, administratorul judiciar si-a schimbat denumirea, noua denumire fiind MAESTRO SPRL – FILIALA BUCURESTI.

În data de 20.11.2014 Adunarea Generală a Creditorilor a votat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. depus de creditoarea SILNEF SRL în dosarul nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, hotărâre publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 20777 din 21.11.2014. Contestația formulată de creditorul Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Agenția Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița împotriva hotărârii Adunării Creditorilor din 20.11.2014, a făcut obiectul

**COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

dosarului 1906/120/2013/a39 și a fost respinsă de Tribunalul Dâmbovița prin Sentința nr. 41 din 16.01.2015 publicată în BPI nr. 2395/06.02.2015.

În data de 04.02.2015, în dosarul 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, prin sentința nr. 98 judecătorul sindic a confirmat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. depus de creditoarea SILNEF SRL și votat de Adunarea Creditorilor din data de 20.11.2014, sentință publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 3305 din 19.02.2015.

Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Agenția Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița a formulat apeluri împotriva Sentinței nr. 41/16.01.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul 1906/120/2013/a39 prin care a fost respinsă contestația împotriva hotărârii Adunării Creditorilor din 20.11.2014 în care a fost votat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. și împotriva Sentinței nr. 98/04.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița în dosarul 1906/120/2013, prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a activității debitorului COS TÂRGOVIȘTE S.A. propus de creditoarea SILNEF S.R.L., dosarele fiind înregistrate pe rolul Curții de Apel Ploiești.

La data de 17.06.2015 Înalta Curte de Casație și Justiție în dosarul 1534/1/2015 a dispus strămutarea judecării dosarelor 1906/120/2013/a39 și 1906/120/2013/a43 de pe rolul Curții de Apel Ploiești pe rolul Curții de Apel Brașov.

Prin Hotărârea nr. 1182/06.10.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a39 de către Curtea de Apel Brașov, a fost admis apelul declarat de creditoarea Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița împotriva sentinței nr. 41/16.01.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița - secția civilă și s-a dispus anularea hotărârii adunării creditorilor din data de 20.11.2014 în cadrul căreia a fost votat de către creditorii planul de reorganizare, pe motivul nesoluționării tuturor contestațiilor asupra tabelului preliminar de creanțe, determinată de evoluția, ulterioară confirmării planului de reorganizare, a demersului judiciar în dosarul 1906/120/2013/a6, având ca obiect contestație la tabelul preliminar de creanțe formulată de creditorii salariați, respectiv casarea hotărârii pronunțate de judecătorul sindic și trimiterea cauzei spre rejudecare. Potrivit considerentelor hotărârii nr. 1182/06.10.2015, Curtea de Apel Brașov a reținut că "invalidarea unui tabel definitiv de creanțe are drept consecință inexistența unui plan de reorganizare, care se depune numai după ce există un tabel definitiv de creanțe".

Prin Hotărârea nr. 1493 din data de 10.11.2015 pronunțată în dosarul nr. 1906/120/2013/a43, Curtea de Apel Brașov a admis apelul declarat de creditoarea Direcția Regională a Finanțelor Publice Ploiești prin Administrația Județeană a Finanțelor Publice Dâmbovița și a dispus schimbarea în tot a sentinței nr. 98/04.02.2015 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița - secția civilă, prin care a fost confirmat Planul de reorganizare a activității COS TÂRGOVIȘTE S.A., în sensul că trimite cauza judecătorului sindic pentru continuarea procedurii insolvenței debitoarei COS TÂRGOVIȘTE SA.

Contestația la tabelul preliminar de creanțe care s-a aflat în procedura de rejudecare s-a soluționat definitiv la data de 18.12.2019, prin respingerea de către Curtea de Apel Ploiești a apelurilor formulate de parti împotriva Sentinței Civile nr. 465/29.11.2017 astfel cum a fost completată de Incheierea de îndreptare eroare materială pronunțată la data de 08.12.2017 în dosarul 1906/120/2013/a6* prin care judecătorul sindic a admis contestația formulată, în

**COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

sensul ca, a obligat pe administratorul judiciar al debitoarei COS Targoviste SA, să înscrie în tabelul creanțelor, cu rang de creanțe salariale, sumele cuvenite creditorilor (mai puțin salariații care au încheiat cu debitoare tranzacții de renunțare la executarea silită a sentinței civile nr.1411/2009 și nr.132/2009 pronunțate de această instanță în dosarul nr.3654/120/2008 și nr.2219/120/2008), precum și cheltuielile de executare, potrivit raportului de expertiză și completarea la acesta, întocmite de expert Ungureanu Nicolae Robertino.

La data de 01.10.2019, în BPI 18260/01.10.2019 administratorul judiciar a publicat Tabelul definitiv actualizat al creanțelor debitoarei COS TARGOVISTE SA.

La data de 02.10.2019 s-a depus la dosarul 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dambovita planul de reorganizare a activității propus de creditorul ALPHARD FINANCIAL CORP cu respectarea prevederilor art. 94, alin. 1, lit.c) din Legea 85/2006.

Anunțul privind depunerea planului de reorganizare a fost publicat în BPI 18476/02.10.2019, iar planul a putut fi consultat la dosarul de instanță la arhiva Tribunalului Dambovita, la sediul administratorului judiciar, precum și online pe site-ul administratorului judiciar și al societății debitoare.

La data de 24.10.2019 Adunarea Creditorilor a votat planul de reorganizare a activității COS TARGOVISTE SA propus de creditorul ALPHARD FINANCIAL CORP, hotărârea adunării creditorilor fiind publicată în BPI 20250/25.10.2019.

La data de 04.12.2019, judecătorul sindic a confirmat planul de reorganizare a activității societății COS TARGOVISTE SA, astfel cum a fost propus de creditorul ALPHARD FINANCIAL CORP, hotărârea de confirmare, respectiv Sentința Civilă 417/04.12.2019 fiind publicată în BPI 24554/24.12.2019.

Principala măsură de reorganizare prevăzută în Planul de reorganizare a activității COS Târgoviște propus de creditorul majoritar și confirmat de judecătorul sindic prin Sentința nr. 417/04.12.2019, Măsura 1 din capitolul 7 al Planului de reorganizare prevedea transferul de activitate pentru activul funcțional al COS Târgoviște SA către investitorul Laminorul Danube Metallurgical Enterprise SRL, din prețul achitat fiind prevăzute a fi achitate integral creanțele salariale și bugetare (curente precum și cele din tabelul definitiv de creanțe).

Împotriva hotărârii judecătorești de confirmare a planului de reorganizare s-a formulat apel de către creditoarea UMEX SA, ce a făcut obiectul dosarului 81/42/2020 ce s-a aflat pe rolul Curții de Apel Ploiești. Având în vedere calea de atac exercitată împotriva hotărârii judecătorești de confirmare a planului și incertitudinea rămânerei definitive a hotărârii judecătorești de confirmare a planului de reorganizare, investitorul LAMINORUL DANUBE METALLURGICAL ENTERPRISE SRL a propus preluarea și exploatarea activelor pe baza de contract de închiriere pe o durată maximă de 1 an pentru a permite soluționarea apelului formulat împotriva hotărârii judecătorești de confirmare a planului de reorganizare. Contractul de închiriere a fost aprobat de Adunarea Creditorilor în ședința din data de 20.03.2020, însă executarea contractului a fost suspendată, pe motiv de forță majoră, cauzată de măsurile autorităților române și poloneze adoptate în vederea prevenirii și stopării răspândirii pandemiei de COVID-19.

După rămânerea definitivă a hotărârii judecătorului sindic de confirmare a Planului de reorganizare urmare a soluționării în data de 09.09.2020 a căii de atac împotriva hotărârii de confirmare a planului de reorganizare, a fost renotificat investitorul Laminorul Danube

**COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Mettallurgical Enterprise în data de 16.09.2020, răspunsul primit neindicând existența fondurilor pentru plată.

În situația creată, care a făcut ca societatea să nu poată pune în aplicare măsurile de reorganizare stabilite prin Planul de reorganizare, în contextul interesului manifestat de statul român pentru preluarea activelor funcționale productive aferente activității de producție metalurgică în contul stingerii obligațiilor bugetare datorate de societate (cele înregistrate în tabelul definitiv de creanțe și cele născute după data intrării în insolvență), a cadrului legal nou constituit prin adoptarea OUG 200/2020 pentru modificarea și completarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 60/2019 privind reglementarea unor măsuri pentru stingerea unor obligații fiscale și bugetare, precum și unele măsuri referitoare la obligațiile de plată aferente împrumuturilor din venituri din privatizare și împrumuturilor contractate de statul român de la instituții de credit și subîmprumutate operatorilor economici, în data de 28.12.2020 organele de conducere ale COS Târgoviște prin administrator special și administrator judiciar, au depus la Ministerul Energiei și Mediului de Afaceri cerere însoțită de memoriu justificativ prin care s-a solicitat preluarea de statul român a activului funcțional al combinatului în contul creanțelor bugetare.

La data de 29.12.2020 a fost înregistrată la dosarul 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, modificarea planului de reorganizare propusă de creditorul majoritar, în conformitate cu prevederile art. 95 alin. (6) lit. C din Legea nr. 85/2006 și în baza dispozițiilor OUG nr. 60/2019 modificată prin OUG nr. 200/2020, fiind prevăzută trecerea activului funcțional industrial în proprietatea statului român, prin ministerul de resort, Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, în contul stingerii integrale a creanțelor bugetare (cele înregistrate în tabelul definitiv de creanțe și cele născute după data intrării în insolvență), conform Memoriului Justificativ înregistrat la Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, parte integrantă a Modificării de plan.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 administratorul judiciar a convocat Adunarea Creditorilor în vederea votării modificării planului de reorganizare pentru data de 19.01.2021, iar creditorii care reprezintă statul român în procedura insolvenței au solicitat, în vederea votării, un aviz de principiu de la ministerul de resort, în condițiile în care până la data adunării ministerul de resort nu a emis avizul solicitat, adunarea creditorilor a fost amânată. În data de 06.05.2021 a fost depusă Completarea la modificarea planului de reorganizare, prin care este prevăzută și demararea de urgență a procedurii de vânzare prin licitație publică a activului funcțional COS Târgoviște SA prin transfer de active (activitate).

Administratorul judiciar MAESTRO SPRL – Filiala București a publicat în BPI 8228/11.05.2021 convocarea Adunării Creditorilor pentru data de 02.06.2021 în vederea votării Modificării Planului de Reorganizare depusă la data de 28.11.2020 la dosarul 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, astfel cum aceasta a fost completată prin Completarea la modificarea planului de reorganizare depusă la data de 06.05.2021.

Adunarea creditorilor din data de 02.06.2021 a aprobat modificarea și completarea Planului de reorganizare, inclusiv cu votul favorabil al creditorului bugetar ANAF- DGAMC, procesul verbal al adunării fiind publicat în BPI nr. 9789/03.06.2021.

La data de 30.06.2021 judecatorul sindic, prin Hotărârea Intermediară 204/2021 a respins cererea de confirmare a modificării planului de reorganizare și a dispus deschiderea

procedurii falimentului ca urmare a cererii formulate in acest sens de creditoarea **DISTRIBUTIE ENERGIE ELECTRICA ROMANIA SA.**

Societatea, atat prin administrator judiciar cat si prin administrator special au promovat apel impotriva acestei hotarari si cerere de suspendare a executarii acesteia. Separat s-a inregistrat, pe rolul Curtii de Apel Ploiesti, dosarul 442/42/2021 avand ca obiect cerere de suspendare provizorie a executarii Hotararii Intermediare 204/2021 pana la solutionarea cererilor de suspendare formulate in cadrul cererilor de apel. La data de 20.07.2021 Curtea de Apel Ploiesti a admis cererea si a dispus suspendarea provizorie a efectelor Hotararii Intermediare 204/30.06.2021.

Prin hotărârea 66 din 23.02.2022 pronunțată în dosarul 695/42/2021, Curtea de Apel Ploiesti a admis apelurile declarate impotriva Hotararii Intermediare nr. 204/30.06.2021 pronunțată de Tribunalul Dâmbovita în dosarul nr. 1906/120/2013, sentința prin care judecătorul sindic a respins cererea de confirmare a modificarii planului de reorganizare și a dispus începerea procedurii falimentului debitoarei COS Târgoviște SA, luand act de renuntarea creditoarei **DISTRIBUTIE NERGIE ELECTRICA SA** la judecarea cererii de deschidere a procedurii falimentului subscrisei și anulând în parte sentința atacată, cu privire la măsura deschiderii procedurii falimentului asupra debitoarei COS Târgoviște SA. Astfel societatea a revenit in procedura reorganizării judiciare conform Planului de reorganizare confirmat de judecatorul sindic prin Sentința civilă nr. 417/04.12.2019 a Tribunalului Dâmbovița și publicata în BPI nr. 24554/24.12.2019.

In luna octombrie 2021 a fost depusa la administratorul judiciar al societatii oferta de Achizitie Angajanta, dataata 22 octombrie 2021 inaintata de AFV ACCIAIERIE BELTRAME SpA, respectiv compania-mama a Grupului AFV BELTRAME Italia, cu sediul inregistrat in Vicenta (VI), Viale Della Scienza 81, CAP 36100 avand ca obiect achizitia activelor productive/operationale (activele functionale) ale COS Targoviste, la un pret determinat, respectiv 38.300.000 EUR (fara TVA), platibil in termen de 30 de zile de la indeplinirea conditiilor suspensive mentionate in respectiva Oferta, in conformitate cu prevederile Planului de reorganizare aprobat de Adunarea Creditorilor COS Targoviste din data de 24.10.2019 si confirmat de judecatorul sindic prin Sentinta civila nr. 417/04.12.2019 si publicata in BPI nr. 24554/24.12.2019.

Administratorul judiciar a convocat adunarea creditorilor in vederea prezentarii si aprobarii ofertei de achizitie angajanta, dataata 22 octombrie 2021 inaintata de AFV ACCIAIERIE BELTRAME SpA, respectiv compania-mama a Grupului AFV BELTRAME Italia pentru data de 05.11.2021.

Adunarea creditorilor din data de 05.11.2021 a aprobat oferta AFV ACCIAIERIE BELTRAME SpA pentru achizitia activelor productive/operationale (activul functionale) ale COS Targoviste conform Planului de reorganizare aprobat de Adunarea Creditorilor COS Targoviste din data de 24.10.2019 si confirmat de judecatorul sindic prin Sentinta civila nr. 417/04.12.2019 a Tribunalului Dambovita si publicata in BPI nr. 24554/24.12.2019 si mandatarea administratorului judiciar si a administratorului special in vederea negocierii conditiilor suspensive din oferta, a bunurilor care compun activul functional, a termenilor si conditiilor Contractului de Vanzare Cumparare care urmeaza a se incheia in vederea transferului de active, cu exceptia pretului care nu poate fi sub suma de 38.300.000 euro , precum si a termenului de plata care nu poate depasi 30 de zile de la data indeplinirii conditiilor suspensive astfel cum vor fi agreeate si mentionate in Contractul de Vanzare Cumparare, procesul verbal al adunarii nr. 1745/05.11.2021 fiind publicat in BPI nr. 18851/08.11.2021.

Pe rolul Tribunalului Dambovita s-a înregistrat o contestație împotriva măsurii administratorului judiciar consemnata în raportul de activitate nr. 47, respectiv neconvocarea adunării creditorilor pentru a vota și asupra ofertei formulata de societatea LIBERTY GALATI SA, ce formează obiectul dosarului nr. 3931/120/2021. Prin Sentința Civilă nr.36/2022 Tribunalul Dambovita a respins contestația, hotărârea nefiind definitivă.

Pentru punerea în aplicare a hotărârii Adunării creditorilor din data de 05.11.2021, în data de 07.01.2022 a fost semnat Contractul Cadru de Vânzare – Cumpărare între COS Târgoviște SA și AFV ACCIAIERIE BELTRAME SpA, plata prețului de 38.300.000 Euro, fără TVA și transferul proprietății activelor funcționale urmând a se face la data finalizării, respectiv îndeplinirea condițiilor suspensive și acțiunilor înainte de finalizare, elementele contractului fiind detaliate în cadrul Raportului 48 al administratorului judiciar publicat în BPI nr. 1183 din 21.01.2022. Împotriva Raportului 48 al administratorului judiciar a fost formulată contestație de LIBERTY GALATI SA ce face obiectul dosarului 336/120/2022 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița cu termen de judecată pe 12.04.2022 și de Carmeuse Holding SRL ce face obiectul dosarului 217/120/2022 care a avut termen de judecată în data de 15.03.2022 când instanța a luat act de renunțarea la judecata a reclamantei contestatoare.

Având în vedere evoluția demersurilor de preluare a activului funcțional de către investitorul italian și aspectele contestate în cadrul dosarelor aflate pe rolul instanțelor, pentru data de 09.03.2022 administratorul judiciar a convocat Adunarea Creditorilor în vederea aprobării efectuării plății prețului aferent activului funcțional și confirmării respectării opțiunii creditorilor în ceea ce privește modalitatea de vânzare a activului funcțional, încheierii actului adițional la Contractul cadru de vânzare-cumpărare încheiat la data de 07.01.2022, având în vedere renunțarea cumpărătorului la îndeplinirea condițiilor suspensive și încheierii contractului de ipoteca imobiliară asupra activului funcțional care să garanteze restituirea prețului de către debitoare în eventualitate ca vânzarea activului funcțional către aceasta ofertantă va fi desființată ulterior plății prețului. Adunarea creditorilor, conform Hotărârii nr. 287/09.03.2022 publicată în BPI 4346/10.03.2022 a aprobat aspectele supuse votului conform ordinii de zi din convocatorul publicat în BPI 3893/03.03.2022.

În acord cu prevederile Contractul cadru de vânzare-cumpărare semnat la data de 07.01.2022, în data de 18.02.2022 societatea a fost notificată cu privire la cesionarea de către AFV ACCIAIERIE BELTRAME SpA către Donalam SRL Calarasi, societate afiliată AFV ACCIAIERIEBELTRAME SpA drepturile și obligațiile din Contractul cadru de vânzare-cumpărare semnat la data de 07.01.2022,

În conformitate cu Hotărârea Adunării Creditorilor din 09.03.2022, în data de 11.03.2022 între debitoare COS Târgoviște SA și DONALAM SRL, au fost încheiate Actul adițional la Contractul cadru de vânzare - cumpărare cu privire la activele funcționale aflate în proprietatea debitoare din data de 07.01.2022, Contractul de vânzare cumpărare imobile autentificat sub nr. 300/11.03.2022 la SPN Berevoianu și Asociații din București, Certificatul de finalizare al Contractului cadru de vânzare - cumpărare cu privire la activele funcționale aflate în proprietatea debitoare din data de 07.01.2022, Acordul privind obligațiile de mediu și contractele de ipotecă mobilă și imobiliară autentificat sub nr.299/11.03.2022 la SPN Berevoianu și Asociații din București, pentru scopul garantării obligației viitoare eventuale de restituire de către Garantul Ipotecar COS Târgoviște SA a Prețului de Achiziție și a TVA aferentă Prețului de Achiziție plătit de către Creditorul Ipotecar DONALAM SRL, sub condiția suspensivă ca Contractul Cadru sau Contractul Cadru și Contractul de Vânzare-Cumpărare Imobile, să fie, din orice motiv, anulate, desființate sau rezoluționate, ori lipsite în orice mod

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

de eficacitate, fie și în baza pronunțării unei hotărâri judecătorești în primă instanță, cu consecința repunerii Părților în situația anterioară, ca urmare a admiterii unei opoziții, contestații, acțiuni judiciare sau extrajudiciare formulate în cadrul procedurii insolvenței a Vânzătorului sau în afara acesteia.

Cumparatorul DONALAM SRL a achitat în data de 11.03.2022 prețul de achiziție în cuantum de 38.300.000 Euro, reprezentând echivalentul sumei totale de 189.539.040 lei la cursul de schimb 1 EUR = 4,9488 lei comunicat de Banca Națională a României la data de 10.03.2022 și valabil la Data Finalizării, precum și TVA aferent prețului de achiziție cu privire la echipamente și stocuri în cuantum de 4.042.459 Euro, reprezentând echivalentul sumei totale de 20.005.321 lei, după cum urmează:

- Suma de 17.023.900 Euro, echivalentul sumei de 84.247.876 lei reprezintă prețul aferent transferului dreptului de proprietate asupra imobilelor;

- Suma de 21.276.100 Euro, echivalentul sumei de 105.291.164 lei reprezintă prețul aferent transferului dreptului de proprietate asupra echipamentelor și stocurilor și TVA aferent Prețului de Achiziție cu privire la echipamente și stocuri în cuantum de 4.042.459 Euro, reprezentând echivalentul sumei totale de 20.005.321 lei, total 125.296.485 lei.

La aceeași dată 11.03.2022 a fost încheiat între COS Târgoviște SA și DONALAM SRL Contractul de închiriere Stația de Tratare a Apei aflată în proprietate de COS Târgoviște SA, stație care deservește activele funcționale preluate de DONALAM SRL în conformitate cu Autorizația de Gospodărie a Apelor nr. 165/27.11.2017 și cu Autorizația Integrată de Mediu nr. 5/18.02.2013, revizuită în data de 03.10.2016. Stația de Tratare a Apei este necesară pentru exploatarea Activului Funcțional în conformitate cu destinația acestora din perspectiva alimentării cu apă și evacuării apelor uzate și nu a făcut parte din activele vândute către DONALAM SRL, iar închirierea Stației de Tratare a Apei de către Proprietar corespunde Planului de Reorganizare din octombrie 2019, aprobat de Adunarea Creditorilor din data de 24.10.2019 și confirmat de judecătorul sindic prin Sentința Civilă nr. 417 / 04.12.2019 a Tribunalului Dâmbovița, în dosarul nr. 1906/120/2013.

În cadrul raportului administratorului judiciar nr. 49 publicat în BPI nr. 4450/11.03.2022 și a suplimentului la raport publicat în BPI nr. 4533/14.03.2022 sunt prezentate informațiile cu privire la contractele mai sus menționate.

În conformitate cu hotărârea adunării creditorilor din data de data de 05.11.2021, în data de 14.03.2022 au fost autentificate notarial contracte de vânzare - cumpărare cu creditori curenți cu care se încheiaseră convenții de dare în plată, prin care au fost date în plată pentru stingerea datoriilor curente active constând în teren, clădiri, și echipamente care nu făceau parte din activul funcțional aferent activității de producție.

Impotriva Hotararii Adunarii Creditorilor din 09.03.2022 este formulată o contestație de către creditoarea CRIOMEK SA, contestație ce face obiectul dosarului nr. 736/120/2022 aflat în procedura de regularizare pe rolul Tribunalului Dambovita. La data de 15.03.2022 societatea a fost notificata despre faptul ca societatea LIBERTY SINERGIES CEE SRL a preluat prin cesiune de creanta, creanta detinuta de creditoarea chirografara CRIOMEK SA impotriva subscrisei.

Dosarul de insolventa al subscrisei debitoare nr. 1906/120/2013 are un urmator termen în continuarea procedurii la data de 14.06.2022.

Managementul calității și mediului

În domeniul managementului calității, societatea este certificată ISO 9001:2015 de TUV-SUD (prima certificare datând din anul 1996).

Din punct de vedere al Protecției Mediului, COS TÂRGOVIȘTE S.A. funcționează în baza Autorizației Integrate de Mediu nr. 5/18.02.2013 și revizuită în 03.10.2016, valabilă până în anul 2023, emisă de către Agenția pentru Protecția Mediului Dâmbovița.

În anul 2021, COS TARGOVISTE S.A. a obținut Autorizația de Gaze cu Efect de seră nr.134/06.05.2021, valabilă pentru perioada 2021-2030, a depus Raportul de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră verificat de către un verficator acreditat. Totodată a depus și documentul privind nivelul de activitate pentru alocarea certificatelor de CO2 pentru anul 2021. Aceste documente au fost aprobate rezultând o alocare de 24.954 certificate CO2.

Principiile care fundamentează structurile, sistemele și activitățile în domeniul calității, inclusiv Politica și Obiectivele, sunt:

- orientarea către client;
- leadership-ul;
- implicarea personalului;
- abordarea bazată pe proces;
- abordarea managementului ca sistem
- îmbunătățirea continuă;
- abordarea pe bază de fapte în luarea deciziilor;
- dezvoltarea de relații reciproc avantajoase cu furnizorii.

Sistemul informațional:

- În trimestrul I al anului 2021 societatea a utilizat un sistem informațional propriu pe module care se actualizează continuu funcție de cerințele legislației financiar contabile și fiscale, precum și de cerințele impuse de managementul societății în vederea obținerii de informații prompte și exacte pentru îmbunătățirea procesului decizional și a activității pe ansamblu;
- informațiile obținute cu ajutorul sistemului informațional stau la baza analizei rezultatelor la nivel de centru de profit.
- Începând cu aprilie 2021 datorită disponibilizărilor personalului din cadrul departamentului IT societatea a achiziționat programul de evidență contabilă, salarii - Saga C. Astfel au fost achiziționate 8 licențe care să deservească principalii utilizatori din Departamentul de Resurse Umane, Facturare și Departamentul Economic.

Piața și comercializarea: în cursul anului 2021 societatea nu a desfășurat activitate de producție, activitatea desfășurată de societate în anul 2021 constând în vânzarea de produse finite, semifabricate aflate pe stoc, distribuția de energie electrică și ocazional vânzarea de utilaje și echipamente auxiliare activității de producție. Având în vedere că începând cu luna martie 2021 personalul direct productiv a fost disponibilizat prin concediere colectivă, în ultimii 2 ani societatea nedeșășurând activitate de producție, activitatea societății s-a rezumat la activitatea de întreținere, conservare și administrare a bunurilor astfel încât acestea să își mențină funcționalitatea și să poată fi finalizată principala măsură prevăzută în planul de reorganizare confirmat respectiv vânzarea activului funcțional.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

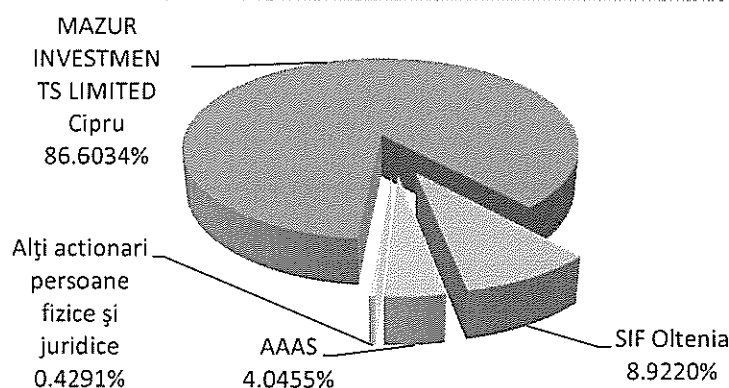
1.2. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Acțiunile societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București (BVB), categoria standard, începând cu data de 30.01.1998, în temeiul Deciziei BVB de Înscriere la Cota nr. 101/20.10.1997.

La data de 01.01.2021, capitalul social al societății a fost de 172.125.307,50 lei, integral subscris și vărsat, fiind format din 68.850.123 acțiuni, valoarea nominală a unei acțiuni fiind de 2,50 lei/acțiune.

În cursul anului 2021 nu au intervenit modificări, structura sintetică a acționariatului la 31.12.2021 fiind următoarea:

Nr. crt.	Denumire acționar	Nr. acțiuni	Valoarea nominală a deținerii în capitalul social (lei)	Procent deținere în capitalul social (%)
1.	MAZUR INVESTMENTS LIMITED Cipru	59.626.520	149.066.300,00	86,6034
2.	AAAS (cu denumirea anterioara AVAS)	2.785.356	6.963.390,00	4,0455
3.	Alți acționari persoane fizice și juridice	6.438.247	16.095.617,50	9,3511
TOTAL		68.850.123	172.125.307,50	100,00



Prin Planul de reorganizare sunt prevazute modificari ale capitalului social al societatii, masurile fiind prezentate in capitolul 7 al Planului de reorganizare propus de creditorul majoritar, aprobat de Adunarea Creditorilor si confirmat de judecatorul sindic prin Sentinta Civila nr. 417/04.12.2019 pronuntata in dosarul nr. 1906/120/2013, respectiv:

- Reducerea capitalului social in scopul acoperirii pierderilor in conformitate cu prevederile art. 95 din Legea nr.85/2006

Potrivit art. 95 alin. 7 din Legea 85/2006 si prin derogare de la prevederile Legii 31/1990 si ale legislatiei pietei de capital, planul de reorganizare prevede modificarea actului constitutiv al COS TARGOVISTE S.A. fara acordul statutar al actionarilor debitorului COS TARGOVISTE S.A., modificand structura capitalului social prin reducerea acestuia. Modificarea presupune schimbarea structurii capitalului social, prin reducerea capitalului social al societatii de la valoarea de 172.125.307,50 lei la valoarea de 6.885.012,30 lei pentru

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

acoperirea partiala a pierderii contabile reportate inregistrata de COS TARGOVISTE S.A. la data de 31.12.2018, in cuantum de 738.061.579 lei. Reducerea capitalului social se va face prin reducerea valorii nominale a actiunilor si anume de la valoarea de 2,50 lei per actiune la valoarea de 0,10 lei per actiune, pastrandu-se cota de participare la capitalul social detinuta de fiecare actionar, noua structura sintetica fiind urmatoarea:

Nr. crt.	Denumire actionar	Nr. actiuni	Valoare nominala lei/actiune	Aport la capitalul social lei	Procent detinere (%)
1.	Mazur Investments Limited Cipru	59.626.520	0,10	5.962.652,00	86,6034
2.	AAAS Bucuresti	2.785.356	0,10	278.535,60	4,0455
3.	Alti actionari persoane juridice	6.152.360	0,10	615.236,00	8,9359
4.	Alti actionari persoane fizice	285.887	0,10	28.588,70	0,4152
TOTAL		68.850.123		6.885.012,30	100

Inregistrarea mentiunilor privind modificarea capitalului social in Registrul Comertului va fi solicitata de Administratorul Judiciar, conform art. 95 alin. 8 din Legea 85/2006, pe cheltuiala COS TARGOVISTE S.A., in baza hotararii judecatorului sindic de confirmare a Planului de reorganizare.

- Conversia in parte a creantelor chirografare in actiuni emise de societatea debitoare COS TARGOVISTE S.A. prin majorare capitalului social al COS TARGOVISTE S.A.

Pentru stingerea partiala a creantelor creditorilor chirografari fata de debitorul COS TARGOVISTE S.A. Planul de reorganizare prevede, dupa implementarea masurii reducerii capitalului social, posibilitatea conversiei creantelor pana la un nivel de 4,5% din valoarea totala a creantei in actiuni la societatea debitoare COS TARGOVISTE S.A. cu acceptul creditorilor. Prin Planul de reorganizare propus creditorul Alphard Financial Corp, conform prevederilor art. 95, alin. (6), lit. J din Legea 85/2006, si-a exprimat acordul asupra conversiei creantelor pana la concurenta sumei de 11.421.957,30 lei (4,5% din totalul creantelor detinute conform Tabelul definitiv al creantelor), in actiuni emise de COS TARGOVISTE S.A. Nu au fost inregistrate acorduri pentru conversie din partea altor creditor chirografari. Astfel, conform Planului de reorganizare, dupa implementarea masurii reducerii capitalului social, se va proceda la emisiunea suplimentara a actiunilor care sa fie distribuite creditorului Alphard Financial Corp in contul creantelor sale, pana la concurenta sumei de 11.421.957,30 lei, in conformitate cu prevederile art. 95, alin. (6), lit. J din Legea 85/2006. Astfel capitalul social al COS TARGOVISTE S.A. va fi majorat de la 6.885.012,30 lei la 18.306.969,60 lei, prin emisiunea a unui numar de 114.219.573 noi actiuni, cu valoarea nominala de 0,10 lei per actiune. Capitalul social al COS TARGOVISTE S.A. in marime de 18.306.969,60 lei va fi divizat in 183.069.696 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei. Prin urmare, conform Planului de reorganizare, prin derogare de la prevederile Legii 31/1990 si ale legislatiei pietei de capital, se prevede modificarea, fara acordul statutar al actionarilor Debitorului COS TARGOVISTE S.A., a actului constitutiv, prin schimbarea structurii capitalului social, prin majorarea capitalului social al COS TARGOVISTE S.A., de la suma de 6.885.012,30 lei, la suma de 18.306.969,60 lei, respectiv cu suma de 11.421.957,30 lei, prin emisiunea unui numar de 114.219.573 noi actiuni, cu valoarea nominala de 0,10 lei per actiune. Capitalul social al COS TARGOVISTE S.A. in marime de 18.306.969,60 lei va fi divizat in 183.069.696 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei, noua structura sintetica fiind urmatoarea:

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Nr. crt.	Denumire actionar	Nr. actiuni	Valoare nominala lei/actiune	Aport la capitalul social lei	Procent detinere (%)
1.	Alphard Financial Corp.	114.219.573	0,10	11.421.957,30	62,3913
2.	Mazur Investments Limited Cipru	59.626.520	0,10	5.962.652,00	32,5704
3.	AAAS Bucuresti	2.785.356	0,10	278.535,60	1,5215
4.	Alti actionari persoane juridice	6.152.360	0,10	615.236,00	3,3607
5.	Alti actionari persoane fizice	285.887	0,10	28.588,70	0,1562
	TOTAL	183.069.696		18.306.969,60	100

Inregistrarea mentiunilor privind modificarea capitalului social in Registrul Comertului va fi solicitata de Administratorul Judiciar, conform art. 95 alin. 8 din Legea 85/2006, pe cheltuiala COS TARGOVISTE S.A., in baza hotararii judecatorului sindic de confirmare a Planului de reorganizare.

De asemenea, in Planul de reorganizare sunt prevazute si alte masuri adecvate de punere in aplicare, precum : stingerea creantelor fata de debitorul COS TARGOVISTE S.A. prin cesiune cu titlu oneros a creantelor COS TARGOVISTE S.A. fata de debitorii sai, darea in plata a unora dintre bunurile averii debitorului catre creditorii debitorului, in contul creantelor pe care acestia le au fata de averea debitorului in conformitate cu prevederile art. 95, alin. (6) lit. E din Legea nr.85/2006, lichidarea partiala a bunurilor in conformitate cu prevederile art. 95, alin. (6) lit. E din Legea nr.85/2006.

Prin hotărârea adunării creditorilor din data de 05.11.2021 a fost aprobată vânzarea (cesiunea) partii sociale cu valoarea nominală de 10 lei detinuta de catre COS Targoviste la societatea East Europe Metal Concept SRL (societate cu sediul social în București, Sector 1, Șos. Dimitrievici Pavel Kiseleff, nr. 29, ap. 7+9, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/11560/2020 (sediul anterior în Târgoviște, str. Găești, nr. 9-11, jud. Dâmbovița, număr anterior de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J15/1388/2008), cod unic de înregistrare RO 24633123), reprezentand 5% din capitalul social al societatii East Europe Metal Concept SRL, catre societatea Invest Nikarom SRL care detinea 19 parti sociale, reprezentând 95% din capitalul social al societatii East Europe Metal Concept SRL, la pretul stabilit conform raport de evaluare efectuat în acest scop, societatea a încasat prețul cesiunii de 311.900 lei, a fost încheiat contractul de cesiune în data de 14.12.2021, și operată modificarea corespunzătoare a actului constitutiv al societății East Europe Metal Concept SRL la Oficiul Registrului Comerțului în temeiul Rezoluției 179365 din 20.12.2021, conform Certificatului de Înregistrare Mențiuni eliberat în data de 21.12.2021, societatea noastră nemaivând calitatea de asociat.

1.3. Declarație privind guvernanta corporativă

La data de 31.12.2021 capitalul social subscris și vărsat al societății este de 172.125.307,50 lei. Acesta este împărțit în 68.850.123 acțiuni cu valoare nominală de 2,50 lei/acțiune.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI. daca nu este mentionat altfel)

Acțiunile societății COS TÂRGOVIȘTE S.A. sunt admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București (BVB), categoria standard, începând cu data de 30.01.1998, în temeiul Deciziei BVB de Înscriere la Cota nr. 101/20.10.1997.

Acțiunile sunt ordinare, nominative, de valoare egală, emise în formă dematerializată și conferă drepturi egale titularilor lor. Acțiunile sunt indivizibile, societatea recunoscând un singur reprezentant pentru exercitarea drepturilor ce rezultă din deținerea unei acțiuni.

Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației române.

Având în vedere că în data de 22.02.2013 a fost deschisă procedura generală a insolvenței față de societate, cu intenția de reorganizare, conform Încheierii de ședință din data de 22.02.2013 pronunțată de Tribunalul Dâmbovița, Secția a II-a civilă de contencios administrativ și fiscal, în dosarul nr. 1906/120/2013, activitatea societății se desfășoară sub guvernarea prevederilor Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Prin Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 08.04.2013, s-a numit administratorul special al societății, în persoana domnului Oleg Shvedakov. Conform art. 3, pct. 30. din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, ca efect al numirii administratorului special, mandatul administratorilor statutori ai societății a încetat de la data desemnării acestuia, atribuțiile Consiliului de Administrație fiind preluate de administratorul special. Atribuțiile administratorului special și administratorului judiciar sunt reglementate de Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, la art. 18 și 20.

Raportările anuale întocmite cu respectarea legislației naționale sunt supuse auditării de către societatea S.C. PROF CONSULT S.R.L., având ca reprezentant în relația cu societatea pe doamna Buta Marijana. În cadrul societății este creat un departament de control intern, principalele caracteristici ale controlului intern fiind prezentate în cadrul punctului 3.8 din cadrul prezentului capitol.

Informațiile necesare deținătorilor de valori mobiliare (calendar financiar, rapoarte trimestriale, semestriale, anuale, documente aferente adunărilor generale ale acționarilor) sunt puse la dispoziția acționarilor în timp real pe pagina web a societății: www.cos-tgv.ro. Documentele aferente Adunărilor Generale ale Acționarilor, începând cu Convocatorul și finalizând cu Hotărârea și rezultatul votului, sunt publicate în termen legal pe pagina web a societății, toate documentele fiind disponibile la sediul societății.

Prin raportul curent nr. 0130/76/14.01.2016 societatea a transmis către BVB, ASF și acționari informarea privind stadiul conformării la 31.12.2015 cu Codul de guvernare corporativă al BVB, documentul fiind postat și pe site-ul societății www.cos-tgv.ro. În condițiile în care societatea este în procedura de insolvență reglementată de Legea nr. 85/2006, stadiul conformării cu Codul de guvernare corporativă al BVB a rămas nemodificat.

1.4. Conducerea societății comerciale

În prezent, în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței, conducerea societății este asigurată de Administratorul special sub supravegherea Administratorului judiciar.

În data de 08.04.2013 Adunarea Generală a Acționarilor a desemnat pe domnul SHVEDAKOV OLEG în calitate de administrator special, în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței. Cu aceeași dată a încetat mandatul membrilor Consiliului de Administrație, conform art. 3 pct 30 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței.

Domnul Shvedakov Oleg, cetățean al Federației Ruse, născut la data de 18.09.1973 în URSS, este absolvent al Academiei de Stat de Management "Sergo Ordjonikidze" din Moscova, specialitatea management.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Prin încheierea din 09.01.2015, în dosarul de insolvență nr. 1906/120/2013 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița, publicată în Buletinul Procedurilor de Insolvență (BPI) nr. 948/16.01.2015, instanța a confirmat noul administrator judiciar SMDA INSOLVENCY SPRL, cu sediul în București, str. Turturelelor nr. 11A, et.4, sector 3, înregistrată în Registrul Formelor de Organizare a UNPIR sub nr. RFO 0727, nr. matricol UNPIR 2A0727/2014, CUI 32718093, desemnat de creditorul majoritar Silnef SRL prin decizia din 19.09.2014 publicată în BPI nr. 16595/22.09.2014. Prin încheierea de ședință din 09.01.2015 instanța a descărcat administratorul judiciar anterior RVA Insolvency Specialists SPRL (care a detinut aceasta calitate de la data deschiderii procedurii insolvenței - 22.02.2013), de orice îndatoriri și responsabilități cu privire la procedură, debitor și averea lui, creditorii, titularii de garanții, acționari sau asociați. În luna noiembrie 2016, administratorul judiciar și-a schimbat denumirea, noua denumire fiind MAESTRO SPRL – FILIALA BUCUREȘTI.

Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

Conducerea executivă a societății în perioada analizată a fost asigurată de: domnul Cebotari Nicolae- Director General, domnul Shutov Alexei – Director Coordonator Intretinere și Reparații și domnul Seicarescu Horia - Director Resurse Umane.

1.5 Lista persoanelor afiliate societății comerciale.

În anul 2021 următoarele societăți sunt afiliate COS TÂRGOVIȘTE S.A.: INVEST NIKAROM SRL București, Laminorul SA Braila - în faliment, Ductil Steel SA Buzau - în faliment, UPS SRL Buzau – în faliment, East Europe Metal Concept SRL București, Donau Commodities SRL Braila, Solvalle Limited Cipru și Mazur Investments Limited Cipru.

1.6 Participații ale COS TÂRGOVIȘTE S.A. la alte societăți :

La 31.12.2021 COS TÂRGOVIȘTE S.A. deține următoarele participații la alte societăți:

- o acțiune cu valoarea nominală de 10 lei, reprezentând 0,000556% din totalul de 180.000 acțiuni ale Ductil Steel S.A. - în faliment (Sediu social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/216/10.06.1999, CUI 11845183, Capital social: 1.800.000,00 lei), celelalte 179.999 acțiuni fiind deținute de Invest Nikarom SRL;
- 5 părți sociale cu valoare nominală de 10 lei/parte socială (deținere nominală totală de 50 lei), reprezentând 0,1 % din capitalul social al S.C. UPS S.R.L- în faliment (Sediu social: Buzau, Aleea Industriilor, nr. 1, J10/679/20.11.1998, CUI 11542104, Capital social: 50.000,00 lei), celelalte 4.995 părți sociale fiind deținute de Ductil Steel S.A- în faliment.;

Prin hotărârea adunării creditorilor din data de 05.11.2021 a fost aprobată vânzarea (cesiunea) părții sociale cu valoarea nominală de 10 lei deținută de către COS Targoviste la societatea East Europe Metal Concept SRL (societate cu sediul social în București, Sector 1, Șos. Dimitriei Pavel Kiseleff, nr. 29, ap. 7+9, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/11560/2020 (sediul anterior în Târgoviște, str. Găești, nr. 9-11, jud. Dâmbovița, număr anterior de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J15/1388/2008), cod unic de înregistrare RO 24633123), reprezentând 5% din capitalul social al societății East Europe Metal Concept SRL, către societatea Invest Nikarom SRL care deținea 19 parti sociale, reprezentând 95% din capitalul social al societății East Europe Metal Concept SRL, la prețul stabilit conform raport de evaluare efectuat în acest scop, societatea a încasat prețul cesiunii de 311.900 lei, a fost încheiat contractul de cesiune în data de 14.12.2021, și operată

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

modificarea corespunzătoare a actului constitutiv al societății East Europe Metal Concept SRL la Oficiul Registrului Comerțului în temeiul Rezoluției 179365 din 20.12.2021, conform Certificatului de Înregistrare Mențiuni eliberat în data de 21.12.2021, societatea noastră nemaiaivând calitatea de asociat.

2. BAZELE INTOCMIRII

Principalele politici contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare sunt prezentate în nota 29. Politicile au fost aplicate în mod consecvent tuturor anilor prezenți, cu excepția cazului în care se prevede altfel.

Situațiile financiare sunt prezentate în RON, care este și moneda funcțională.

Sumele sunt rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel.

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și Standardele Internaționale de Contabilitate adoptate de Uniunea Europeană, așa cum au fost emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și de Interpretări (colectiv IFRS).

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate impune utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, este necesar ca managementul să aprecieze aplicarea politicilor contabile. Domeniile în care s-au făcut judecăți și estimări semnificative în pregătirea situațiilor financiare și efectul acestora sunt prezentate în nota 3.

Continuitatea în exploatare

În anul 2021 societatea nu a desfășurat activitate de producție. Activitatea desfășurată de societate în anul 2021 a constat în vânzarea de produse finite, semifabricate aflate pe stoc, distribuția de energie electrică și ocazional vânzarea de utilaje și echipamente auxiliare activității de producție. Având în vedere că începând cu luna martie 2021 personalul direct productiv a fost disponibilizat prin concediere colectivă, în ultimii 2 ani societatea nedeșășurând activitate de producție, activitatea societății s-a rezumat la activitatea de întreținere conservare și administrare a bunurilor astfel încât acestea să își mențină funcționalitatea și să poată fi finalizată principala măsură prevăzută în planul de reorganizare confirmat respectiv vânzarea activului funcțional. Având în vedere că la începutul anului curent 2022, așa cum s-a precizat în Nota 1 – Informații generale, a intervenit vânzarea activului funcțional deținut de societate constând în teren, clădiri, construcții speciale, echipamente și stocuri aferente activității de producere a oțelului și încheierea contractelor de dare în plată către creditorii curenți prin care au fost date în plată pentru stingerea datoriilor curente active constând în teren, clădiri, și echipamente care nu făceau parte din activul funcțional aferent activității de producție, în continuare societatea va asigura activități de întreținere și administrative în vederea asigurării conservării și protecției bunurilor societății rămase în proprietate, urmând a obține venituri din vânzarea sau închirierea acestora, în aplicarea măsurilor din Planul de reorganizare confirmat.

Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția următoarelor elemente conform politicilor contabile:

- Imobilizări corporale reevaluate

Modificări ale politicilor contabile

Standarde și interpretări care vor intra în vigoare /aplicabile din anul 2021 sau la o dată viitoare

La data raportării acestor situații financiare, deoarece societatea nu a desfășurat activitate de baza nu au s-au aplicat următoarele standarde și interpretări :

- **IFRS 16 „Leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019); La data aplicării, IFRS 16 va înlocui următoarele standarde și interpretări:

- IAS 17 – Leasing;
- IFRIC 4- Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing;
- SIC 15- Leasing operațional- Stimulente;
- SIC 27- Evaluarea fondului economic al tranzacțiilor care implică forma legală a unui contract de leasing.

IFRS 16 oferă un model de control pentru identificarea leasingului (închirierilor) stabilind principii pentru recunoașterea, evaluarea și prezentarea contractelor de leasing, respectiv dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori. Dreptul de a controla utilizarea activului identificat există dacă clientul are dreptul de a obține, în mare măsură, toate beneficiile economice și de asemenea, dreptul de a stabili modul și scopul în care este folosit activul respectiv.

IFRS 16 introduce modificări semnificative în contabilizarea leasingului, în special eliminând distincția între leasingul financiar și cel operațional și cere locatarului să recunoască un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie aferentă închirierii, la data începerii contractului, cu excepția închirierilor pe termen scurt sau în cazul închirierii unor active de valoare scăzută.

Managementul considera ca impactul IFRS 16 nu este semnificativ.

- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** – Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 “Instrumente financiare”);
- **IFRIC 23- „Incertitudine legată de tratamentele fiscale”**, a fost elaborat ca o interpretare privind IAS 12 Impozitul pe profit, pentru a specifica modul de prezentare a incertitudinii în ceea ce privește contabilizarea impozitelor pe profit.

Comitetul pentru Interpretări IFRS a elaborat IFRIC 23 pentru a trata potențialele neclarități legate de modul în care legislația fiscală se aplică unei anumite tranzacții sau circumstanțe ori de măsura în care o autoritate fiscală va accepta tratamentul fiscal utilizat de o companie. IAS 12 Impozitul pe profit specifică modul de contabilizare a impozitelor curente și amânate, dar nu și modul în care trebuie reflectate efectele incertitudinii.

O entitate aplică prezenta interpretare pentru perioadele de raportare anuală care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Aplicarea anterior acestei date este permisă.

Termenul „regim fiscal incert” desemnează un tratament fiscal în legătură cu care există o incertitudine referitoare la faptul că autoritatea fiscală competentă îl va accepta în temeiul legislației fiscale.

3. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusa prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Asemenea tuturor celorlalte activități, Societatea este expusa la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta notă descrie obiectivele, politicile și procesele Societatii pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru a le evalua. Informații cantitative suplimentare în legătură cu prezentele riscuri sunt prezentate în aceste situații financiare.

Nu au existat modificări majore în expunerea Societatii la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile și procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua în comparație cu perioadele anterioare exceptând cazul în care se menționează altfel în prezenta notă.

Instrumente financiare principale

Instrumentele financiare principale utilizate de Societate, din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt după cum urmează:

- Creanțe comerciale si alte creante
- Numerar și echivalente de numerar
- Investiții în titluri de participare cotate
- Datorii comerciale și alte datorii
- Leasing financiar

Un sumar al instrumentelor financiare deținute pe categorii este furnizat mai jos:

ACTIVE	Imprumuturi si creante	
	31-Dec-20	31-Dec-21
Creante comerciale si asimilate	78.473.820	62.242.186
Numerar și echivalente de numerar	<u>2.808.617</u>	<u>857.340</u>
Total	81.282.437	63.099.526

DATORII	La cost amortizat	
	31-Dec-20	31-Dec-21
Datorii comerciale si similare	309.373.060	<u>305.595.189</u>
Imprumuturi bancare	0	0
Provizioane	<u>876.155</u>	<u>434.981</u>
Total	310.249.215	306.030.170

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit constă în eventualitatea ca părțile contractante să-și încalce obligațiile contractuale conducând la pierderi financiare pentru societate. Atunci când este posibil și practica pieței o permite societatea solicită garanții sub forma Scrisorii de garanție bancară sau acreditiv. În anul 2021 societatea nu a desfășurat activitate de producție, singura activitate desfășurată a fost comercială, constând în vânzarea produselor finite aflate pe stoc în contul avansurilor încasate în anul anterior. În concluzie riscul de credit a fost minor.

Calculul și analiza situației nete (capitaluri proprii)

Indicatori (LEI)	31-Dec-20	31-Dec-21
Credite și împrumuturi	0	0
Numerar și echivalente de numerar	(2.808.617)	(857.340)
Datorii nete	(2.808.617)	(857.340)
Total capitaluri proprii	(286.191.212)	(313.921.349)
Datorii nete în capitaluri proprii (%)	N/A	N/A

Riscul de schimb valutar

Societatea are tranzacții și împrumuturi și într-o altă monedă decât moneda națională (RON). Urmare a deschiderii procedurii de insolvență în 22.02.2013 împrumuturile contractate în valută au fost înghețate la cursul din această dată, iar datorită tranzacțiilor efectuate în anul 2021 în alte valute, s-au înregistrat diferențe de curs valutar nefavorabile în valoare netă de 247.755 lei.

La 31 decembrie 2021 expunerea netă pe tipuri de valută a societății la riscul de schimb valutar era după cum urmează:

	Pentru anul încheiat la	
Active/pasive în EURO echivalent LEI	31-Dec-20	31-Dec-21
Active financiare monetare	834.364	799.097
Pasive financiare monetare	(5.014.042)	(5.234.933)
Active financiare nete	(4.179.678)	(4.435.836)

Variație RON/EUR	Castig/ Pierdere	
Apreciere RON față de EUR cu 5%	(208.984)	(221.792)
Depreciere RON față de EUR cu 5%	208.984	221.792
Impact în rezultat	-	-

	31-Dec-20	31-Dec-21
Active și pasive în EURO		
Active financiare monetare	171.348	161.496
Pasive financiare monetare	(1.029.704)	(1.057.968)
Active financiare nete	(858.356)	(896.472)

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este menționat altfel)

Expunerea netă a societății la riscul de schimb valutar, în echivalent lei, este prezentată în tabelul următor:

Active / Datorii	31-Dec-20	31-Dec-21
LEI	(226.719.562)	(238.917.167)
EUR	(4.179.678)	(4.435.836)
Expunerea netă	(230.899.240)	(243.353.003)

Având în vedere expunerea relativ redusă la fluctuațiile de curs valutar, nu este de așteptat ca fluctuații rezonabile ale cursurilor de schimb să producă efecte semnificative în situațiile financiare viitoare.

Riscul de lichiditate

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca societatea să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare.

Indicatorul „grad de lichiditate” la 31.12.2021 este de 0,30 față de 0,36 rezultat la 31.12.2020.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gamă largă de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei și infrastructurii Societății, precum și din factori externi, alții decât riscul de credit, de piață și de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerințe legale și de reglementare și din standardele general acceptate privind comportamentul organizațional. Riscurile operationale provin din toate operațiunile Societății.

Responsabilitatea principală a dezvoltării controalelor legate de riscul operational revine conducerii unității. Responsabilitatea este sprijinită de dezvoltarea standardelor generale ale Societății de gestionare a riscului operational pe următoarele arii:

- Cerințe de separare a responsabilităților, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor
- Cerințe de reconciliere și monitorizare a tranzacțiilor
- Alinierea la cerințele de reglementare și legale
- Documentarea controalelor și procedurilor
- Cerințe de analiză periodică a riscului operational la care este expusă Societatea și adecvarea controalelor și procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- Cerințe de raportare a pierderilor operationale și propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate operatională
- Dezvoltare și instruire profesională
- Stabilirea unor standarde de etică
- Prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare, acolo unde se aplică
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficientă a asigurărilor, unde este cazul.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

4. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-21
Vanzari de produse finite	23.100.092	5.738.426
Vanzari de marfuri	20.341.176	7.296.587
Vanzari de servicii, prod.rez.,alte	1.311.423	1.921.586
Reduceri comerciale	(145.195)	0
TOTAL	44.607.496	14.956.599

Cifra de afaceri este realizata din vanzarea stocului de produse finite existent la 01.01.2021 atat pe piata interna cat si externa. Vanzarile la export in anul 2021 au fost in valoare de 5.081.587 lei (2020: 7.951.641 lei).

Alte venituri cuprind urmatoarele elemente:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-21
Venituri din cesiunile de active(casari)	1.548.712	1.016.686
Venituri din diferente de curs valutar	507.255	170.190
Venituri din vanzari certificate emisii	1.721.075	0
Venituri din vanzari materiale	4.765	0
Venituri din anulari de provizioane	921.114	1.660.737
Venituri din datorii remise	0	0
Alte venituri	1.274.651	428.547
TOTAL	5.977.572	3.276.160

In anul 2021 societatea nu a desfasurat activitate de productie. Activitatea desfășurată de societate în anul 2021 a constat în vânzarea de produse finite, semifabricate aflate pe stoc, distribuția de energie electrică și ocazional vânzarea de utilaje și echipamente auxiliare activității de producție. Având în vedere că începând cu luna martie 2021 personalul direct productiv a fost disponibilizat prin concediere colectiva, în ultimii 2 ani societatea nedeșășurând activitate de producție, s-a acordat o atenție deosebită pentru întreținerea, conservarea și administrarea bunurilor astfel încât acestea să își mențină funcționalitatea și să poată fi finalizată principala măsură prevăzută în planul de reorganizare confirmat respectiv vânzarea activului funcțional.

5. MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE SI UTILITATI

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-21
Materii prime	874	0
Materiale auxiliare	7.298.293	76.795
Marfuri	15.316.601	5.441.651
Ambalaje	7	0
Obiecte de inventar	8.343	5.891
Energie, apa si alte consumabile	4.026.494	1.569.567
Reduceri comerciale	(11.294)	(2.987)
Alte cheltuieli	0	0
TOTAL	26.639.318	7.090.917

6. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-21
Salarii	28.134.146	11.743.014
Taxe si contributii sociale	1.150.821	440.740
Alte beneficii (tichete de masa)	211.860	0
TOTAL	29.496.827	12.183.754

Numărul efectiv de salariați la 31.12.2021 a fost de 95 salariați.

Gradul de sindicalizare la 31.12.2021 a fost de 57,30 %.

In perioada ianuarie – decembrie 2021 activitatea de productie a fost oprita si s-au desfasurat doar acele activitati minime de intretinere si administrative in vederea asigurarii conservarii si protectiei bunurilor societatii, retinindu-se un numar strict de personal in acest scop. In trimestrul I 2021 din cauza opririi activitatii de baza, restul personalului a ramas la dispozitia angajatorului la domiciliul fiecaruia fiind platit cu 75 % din salariul de baza.

In perioada ianuarie – decembrie 2021 s-au emis 875 decizii de încetare a contractelor individuale de muncă.

In continuare se preconizeaza sa se desfasoare doar acele activitati minime de intretinere si administrative in vederea asigurarii conservarii si protectiei bunurilor societatii.

Salariații sunt reprezentați de sindicate în relația cu conducerea societății. Salariații societății sunt organizați în doua sindicate: SINDICATUL METALURGISTUL TARGOVISTE (reprezentativ prin afiliere la organizatie reprezentativa) si SINDICATUL VALAHIA.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Remuneratia acordata Conducerii executive este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-21
Salarii	2.024.591	1.320.113
Contracte civile	0	0
Taxe si contributii sociale	45.553	29.703
Alte beneficii (tichete de masa)	5.430	0
Variatia provizioanelor pentru beneficii	0	0
TOTAL	2.075.574	1.349.816

7. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-21
Reparatii	9.118	9.718
Chirie	235.662	81.000
Asigurari	199.086	14.306
Comisioane bancare	27.106	6.095
Deplasari si transport	95.364	16.002
Posta si telecomunicatii	186.612	73.734
Alte servicii prestate de terti	6.015.805	2.310.750
Alte impozite si taxe	1.730.142	1.670.992
Cheltuieli cu protectia mediului	11.406	14.310
Cheltuieli din cedarea activelor	1.256	0
Ajustari, provizioane	4.753.334	434.981
Diferente curs valutar	567.031	417.945
Cheltuieli cu creante neincasate	5.350	36.627
Alte cheltuieli de exploatare (penalitati buget, penalitati furnizori)	580.723	941.066
TOTAL	14.417.995	6.027.526

8. VENITURI FINANCIARE NETE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-21
Venituri din dobanzi	140	16
Costuri cu dobanzile	(255.253)	(239.623)
Alte venituri financiare	0	0
TOTAL	(255.113)	(239.607)

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT SI ALTE IMPOZITE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-21
Impozitul curent	0	0
Impozit amanat cheltuiala / (venit)	0	0
Alte impozite (impozit specific)	3.030	0
TOTAL	3.030	0

Pierdere fiscala inregistrata la data de 31.12.2021 reprezentand pierdere fiscala cumulata pe perioada 2014-2021, este in suma totala de 126.672.556 lei.

O reconciliere intre pierdere contabila si cea fiscala este prezentata in tabelul urmator:

		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
Profit (pierdere) contabil(a)	1	(62.327.599)	(27.844.540)
Elemente similare veniturilor	2	254.262	166.026
Elemente similare cheltuielilor	3	16.380	51.623
Rezultat dupa includerea elementelor similare	4=1+2-3	(62.089.717)	(27.730.137)
Deduceri	5	10.973.785	2.990.579
Venituri neimpozabile	6	927.835	3.405.672
Cheltuieli nedeductibile	7	24.117.832	17.568.675
Pierdere fiscala din anii precedenti	8	(114.345.650)	(110.114.843)
Profit impozabil / Pierdere fiscala	9 =4-5-6+7-8	(164.219.155)	(126.672.556)
Impozit pe profit datorat	10	0	0
Credit fiscal	11	0	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit specific	12	3.030	0

10. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	Pentru anul incheiat la	
	31-Dec-20	31-Dec-21
Profit net (A)	(62.327.599)	(27.844.540)
Numar de actiuni ordinare (B)	68.850.123	68.850.123
Rezultat pe actiune (A/B)	(0.91)	(0.40)

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

11. ACTIVE IMOBILIZATE

COST	Terenuri	Cladiri	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari	Total
31 decembrie 2019	30.956.068	51.428.347	649.484.397	562.455	7.170.000	205.102	739.806.369
Achizitii	0	0	63.349	0	9.073	0	72.422
lesiri / Transferuri	1.256	106	2.424.957	0	0	0	2.426.319
31 decembrie 2020	30.954.812	51.428.241	647.122.789	562.455	7.179.073	205.102	737.452.472
Achizitii	0	1.584.602	3.541.720	0	0	0	5.126.322
lesiri / Transferuri	0	0	5.166.954	0	3.863.109	198.413	9.228.476
31 decembrie 2021	30.954.812	53.012.843	645.497.555	562.455	3.315.964	6.689	733.350.318
AMORTIZARE+AJUSTARI							
31 decembrie 2019	0	17.982.342	581.636.292	437.110	5.534.155	0	605.589.899
Costul perioadei	0	2.141.718	18.195.247	27.834	0	0	20.364.799
lesiri	0	131.364	2.535.301	0	0	0	2.666.665
31 decembrie 2020	0	19.992.696	597.296.238	464.944	5.534.155	0	623.288.033
Costul perioadei	0	3.715.700	12.721.999	26.948	0	0	16.464.647
lesiri	0	125.517	4.092.195	0	2.218.191	0	6.435.903
31 decembrie 2021	0	23.582.879	605.926.042	491.892	3.315.964	0	633.316.777
VALORI NETE							
31 decembrie 2021	30.954.812	29.429.964	39.571.513	70.563	0	6.689	100.033.541
31 decembrie 2020	30.954.812	31.435.545	49.826.551	97.511	1.644.918	205.102	114.164.439
31 decembrie 2019	30.956.068	33.446.005	67.848.105	125.345	1.635.845	205.102	134.216.470

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Reevaluare active imobilizate

La data de 31.12.2021 societatea nu a facut reevaluari de terenuri sau active.

Evaluarea la valoarea justa

In baza IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justa, sunt prezentate in cele ce urmeaza nivelele de evaluare si maniera de efectuare a evaluarii.

Pozitie	Valoare justa	Maniera de evaluare	Nivelul de evaluare	Date de calcul neobservabile direct
Teren	30.954.812 lei	Valoarea justa a terenului a fost dedusa din utilizarea comparatiilor de piata. Pretul de piata pentru locatii similare a fost ajustat in functie de diferentele dintre caracteristicile terenului analizat. Modelul de evaluare este bazat pe pretul pe metrul patrat.	Nivel 2	N/A
Cladiri	29.429.964 lei	Valoarea justa este determinate prin aplicarea metodei veniturilor, pe baza unei valori de inchiriere a cladirii. Elementele de calcul au fost estimate de catre un expert evaluator, pe baza datelor comparative din domeniul de activitate specific.	Nivel 3	<ul style="list-style-type: none">- Rata de discountare- Valoarea reziduala

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara.

Casari mijloace fixe si provizioane constituite

In anul 2021 nu au fost casari de mijloace fixe . Pentru mijloacele fixe propuse la casare conform anexei 9 a planului de reorganizare aprobat in 04.12.2019 in cursul anului 2021 pe masura amortizarii calculate provizionul s-a diminuat corespunzator astfel ca la sfarsitul anului 2021 s-a mentinut provizionul in valoare de 1.965.759 lei corespunzatoare valorii ramasa a acestora la 31.12.2021.

Active grevate / ipotecate de garantii

La data de 31.12.2021 Societatea mentine un sechestrul asigurator asupra mijlocului fix cu numar de inventar 402019 – Opritor mobil la foarfeca din sectia LDS, in favoarea ANAF Bucuresti.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

12. IMOBILIZARI NECORPORALE

Modificarile in costul de achizitie si amortizarea aferente imobilizarilor necorporale sunt prezentate in tabelul urmator:

	31-Dec-20	31-Dec-21
Cost		
Sold initial	728.202	728.202
Intrari	0	0
Iesiri	0	0
Sold final	728.202	728.202
Amortizare		
Sold initial	701.559	726.565
Costul perioadei	25.006	1.637
Iesiri	0	0
Sold final	726.565	728.202
Valoare neta	1.637	0

13. STOCURI

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-21
Materii prime si consumabile	27.964.060	26.173.659
Productia in curs	738.503	310.332
Semifabricate si Produse finite	9.903.201	3.748.333
Marfuri	291.421	111.309
Avansuri	314.186	344.113
TOTAL	39.211.371	30.687.746

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

14. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-21
Creante comerciale	9.699.352	7.771.652
Ajustari pentru creante comerciale	(6.035.343)	(5.451.636)
Creante intragrup (Nota 17)	74.809.611	59.614.957
Ajustari pentru creante comerciale intragrup (Nota 17)	0	0
Salariati	0	0
Debitori diversi si alte creante	48.533	341.644
Ajustari pentru alte creante	(48.333)	(34.431)
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	78.473.820	62.242.186
Alte creante fata de Bugetul de Stat	329.742	123.712
Avansuri	909	920.427
TOTAL	78.804.471	63.286.325

Valorile juste ale creanțelor comerciale și de altă natură clasificate ca fiind credite și creanțe nu diferă semnificativ de valorile lor contabile.

La 31 decembrie 2021 societatea are înregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasat de catre societate.

Societatea aplică abordarea simplificată IFRS 9 pentru a măsura pierderile de credit anticipate, utilizând o provizion de pierdere a creditului preconizată pe durata de viață a creanțelor comerciale și a activelor contractuale. Pentru a măsura pierderile de credit așteptate în mod colectiv, creanțele comerciale și activele contractuale sunt grupate pe baza unui risc de credit similar și a unui proces de îmbătrânire similar.

Ratele de pierderi așteptate se bazează pe pierderile istorice înregistrate de Societate pe parcursul perioadei de trei ani anterioare încheierii perioadei. Ratele istorice de pierdere sunt apoi ajustate pentru informații actuale și prospective privind factorii macroeconomici care afectează clienții Societății.

Fluctuațiile provizionului Societății pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt după cum urmează:

Ajustari clienti si debitori	31-Dec-20	31-Dec-21
La inceputul perioadei	2.717.651	6.083.676
Constituie in timpul anului	3.624.147	55.960
Costuri in perioada cu creante inrecuperabile	0	0
Anulare ajustari	258.122	653.569
La sfarsitul perioadei	6.083.676	5.486.067

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

15. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-21
Disponibil in banca	2.790.028	816.812
Numerar si echivalente numerar	18.589	40.528
TOTAL	2.808.617	857.340

16. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

	Descriere	31-Dec-19	31-Dec-21
1	Datorii comerciale – furnizori terti	63.173.812	59.226.716
2	Datorii in legatura cu salariatii	1.537.179	1.498.026
3	Datorii leasing	0	0
4	Datorii comerciale - furnizori grup (Nota 17)	30.790	0
5	Furnizori de imobilizari	1.037.809	1.037.809
6	Alti creditor	2.243.382	2.242.927
7	Imprumuturi de la partile afiliate si terti (Nota 17)	241.189.245	241.189.245
8	Dobanzi aferente imprumuturilor de la partile afiliate si terci (Nota 17)	160.843	400.466
	Total datorii cu exceptia creditelor si imprumuturilor clasificate drept datorii financiare	309.373.060	305.595.189
9	Avansuri	4.905.613	431.553
	Total datorii comerciale si similare	314.278.673	306.026.742
10	Impozite si taxe	206.212.657	202287.722
10.1	- TVA	123.980.705	113.095.770
10.2	- Taxe si contributii sociale	72.501.486	74.597.002
10.3	- alte taxe	9.730.466	14.594.950

Din volumul total al datoriilor comerciale si de alta natura la 31.12.2021, suma de 298.219.948 lei reprezintă datorii anterioare datei deschiderii procedurii insolvenței (22.02.2013) ce urmeaza a fi achitate conform capitolul VII al planului de reorganizare confirmat.

COS Targoviste, in perioada anului 2021, a adoptat masura opririi activitatii de productie si din necesitatea de a nu creste datoriile curente, astfel fiind o masura fortata, insa sustinuta de conducere pe motive economice. Eforturile manageriale s-au concentrate catre gasirea de solutii si mecanisme prin care sa se stinga amiabil creantele creditorilor curenti nascute in perioada de dupa intrarea societatii in insolventa.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

17. PARTI AFILIATE

Tranzactiile si soldurile cu entitati descrise sunt prezentate in tabelele de mai jos:

- Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate

	31 decembrie 2020	Sold la 31.12.2020	31 decembrie 2021	Sold la 31.12.2021
Entitati afiliate				
Alte parti legate:				
- Entitati din cadrul grupului, din care:	8.634.292	74.809.611	5.945	59.645.361
Laminorul SA Braila – in faliment	0	30.404	0	30.404
Ductil Steel SA Buzau – in faliment	8.381.179	74.657.896	5.945	59.614.957
East Europe Metal Concept SRL Bucuresti (fosta Mechel East Division Metalurgical Targoviste)	253.113	121.311	0	0
Total	8.634.292	74.809.611	5.945	59.645.361

- Achizitii de bunuri si servicii

	31 decembrie 2020	Sold la 31.12.2020	31 decembrie 2021	Sold la 31.12.2021
Alte parti legate:				
-alte parti legate (entitati din cadrul grupului), din care :	6.200.021	11.109	124.256	0
Ductil Steel SA Buzau – in faliment	6.113.084	11.109	124.256	0
East Europe Metal Concept SRL Bucuresti (fosta Mechel East Division Metalurgical Targoviste)	66.937	0	0	0
Laminorul SA Braila – in faliment	0	0	0	0
Total	6.200.021	11.109	124.256	0

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- Sold la 31.12.2020 si 31.12.2021 imprumuturi primite de la entitatile afiliate si terti

Descriere	Tip imprumut	Data contract	Scadenta	Rata dobanzii	Moneda	Principal	Dobanda de plata la 31 decembrie 2020 (RON)	Soldul creditului la 31 decembrie 2020 (RON)	Dobanda de plata la 31 decembrie 2021 (RON)	Soldul creditului la 31 decembrie 2021 (RON)
Total de la entitatile legate in virtutea intereselor de participare										
Imprumut de la alte companii din cadrul grupului							160.843	5.990.581	0	0
INVEST NIKAROM	CAPITAL DE LUCRU	18.12.2015	18.12.2018	4%	RON	8.000.000	160.843	5.990.581	0	0
Imprumut de la terti							0	235.198.664	400.466	241.189.245
ALPHARD FINANCIAL CORP.	CAPITAL DE LUCRU	07.03.2014	-	-	RON	233.500.729	0	230.937.269	0	230.937.269
ALPHARD FINANCIAL CORP.	CAPITAL DE LUCRU	28.03.2021	-	4%	RON	5.990.581	0	0	400.466	5.990.581
SC INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII	CAPITAL DE LUCRU	27.04.2011	25.04.2013	8%	RON	15.190.204	0	4.261.395	0	4.261.395
Total general						262.681.514	160.843	241.189.245	400.466	241.189.245

18. IMPRUMUTURI BANCARE

La 31.12.2021 SC COS Targoviste SA nu inregistreaza imprumuturi bancare.

19. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Societate nu a calculat impozit pe profitul amanat avand in vedere pierderile fiscale cumulate din perioada 2017 – 2021 pe care nu estimeaza ca le poate recupera din profiturile viitoare.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

20. PROVIZIOANE

Variatia provizioanelor este prezentata in tabelul urmat:

	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru garantii	Provizioane pentru restructurare	Provizioane pentru pensii si obligatii	Provizioane pentru impozite	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	Total
31-Dec-19	0	0	0	0	0	679.486	679.486
Constituiiri in perioada	0	0	0	0	0	876.155	876.155
Utilizari in perioada	0	0	0	0	0	679.486	679.486
31-Dec-20	0	0	0	0	0	876.155	876.155
Constituiiri in perioada	0	0	0	0	0	434.981	434.981
Utilizari in perioada	0	0	0	0	0	876.155	876.155
31-Dec-21	0	0	0	0	0	434.981	434.981

21. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 decembrie 2021 este de 172.125.307,50 lei, valoare nominală a unei acțiuni COS TÂRGOVIȘTE S.A. este de 2,50 lei/acțiune, numărul total de acțiuni emise de societate rămâne de 68.850.123 acțiuni, structura sintetică a acționariatului COS TÂRGOVIȘTE S.A. rezultată fiind următoarea :

- Societatea are un numar de 68.850.123 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC COS Targoviste SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

22. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-21
Rezerve reevaluare mijloace fixe	3.133.782	3.133.782
Rezerve legale	14.466.054	14.466.054
Alte rezerve	224.873.763	224.873.763
TOTAL	242.473.599	242.473.599

În cele ce urmează se descrie natura și scopul fiecărei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva	Descriere și scop
Rezerve reevaluare mijloace fixe	Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea trebuie recunoscuta în alte elemente ale rezultatului global si cumulata în capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare. Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite si nu pot fi utilizate la majorarea capitalului social.
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social.
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 31 dec 2021 scutirile la plata acordate in baza Ordinelor comune ca urmare a privatizarii in suma de 219.645.515 lei, precum si profitul net aferent anilor 1999 si 2000 in suma de 5.228.208 lei, repartizat ca sursa de finantare pentru investitii

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

23. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-21
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(797.980.466)	(860.308.065)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	1.785.403	1.785.403
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(35.032.375)	(34.917.972)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	(7.038)	(7.038)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	(2.362.735.307)	(2.362.735.307)
Rezultat reportat surplus reserve din reevaluare	120.943	120.943
Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste drept cost presupus	192.651.013	192.651.013
TOTAL	(3.001.197.827)	(3.063.411.023)

24. REZULTATUL EXERCITIULUI

La data de 31.12.2021 rezultatul exercitiului se prezinta astfel:

Descriere	31-Dec-20	31-Dec-21
Rezultatul exercitiului	(62.327.599)	(27.844.540)
TOTAL	(62.327.599)	(27.844.540)

25. REPARTIZAREA PROFITULUI

Nu este cazul .La 31.12.2021 societatea inregistreaza pierdere contabila .

26. DATORII CONTINGENTE

Litigii

Avand in vedere ca societatea se afla in procedura insolventei incepand cu data de 22.02.2013, in temeiul art.36 din Legea 85/2006 - privind procedura insolventei, toate litigiile in care societatea are calitatea de parat pentru creante comerciale aferente perioadei de dinaintea deschiderii procedurii insolventei si executarile silitе pornite impotriva societatii, aflate pe rolul instantelor judecatoresti sau executorilor judecatoresti la data deschiderii procedurii de insolventa, s-au suspendat de drept. Exceptie au facut litigiile de munca (contestatii la deciziile de concediere/sanctionare disciplinara, actiuni privind contestarea grupei de munca). Sunt pe rolul instantelor dosare aferente procedurii insolventei precum si dosare in care societatea are calitatea de reclamant avand ca obiect pretentii comerciale si civile.

Sunt pe rolul instantelor: dosarul de insolventa 1906/120/2013, o contestatie impotriva masurilor administratorului judiciar consemnate in Raportul de activitate nr. 47, o contestatie impotriva masurilor administratorului judiciar consemnate in Raportul de activitate nr. 48, o contestatie impotriva Hotararii Adunarii Creditorului consemnata in Procesul Verbal nr. 287/09.03.2022, mai multe contestatii la masura administratorului judiciar de a nu fi dat curs cererilor de plata creante curente aferente perioadei de observatie si reorganizare. De asemenea, sunt pe rolul diferitelor instante judecatoresti si dosare in care societatea are calitatea de reclamant avand ca obiect, pretentii comerciale si civile.

27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2021 a fost efectuat de SC PROF CONSULT SRL. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar, in baza scrisorii de angajament.

28. EVENIMENTE ULTERIOARE

Asa cum s-a precizat in Nota 1 – Informatii generale, prin hotărârea 66 din 23.02.2022 pronunțată în dosarul 695/42/2021, Curtea de Apel Ploiesti a admis apelurile declarate impotriva Hotararii Intermediare nr. 204/30.06.2021 pronunțată de Tribunalul Dâmbovita în dosarul nr. 1906/120/2013, sentința prin care judecătorul sindic a respins cererea de confirmare a modificarii planului de reorganizare și a dispus începerea procedurii falimentului debitoarei COS Târgoviște SA, luand act de renuntarea creditoarei DISTRIBUTIE NERGIE ELECTRICA SA la judecarea cererii de deschidere a procedurii falimentului subscrisei și anulând în parte sentința atacată, cu privire la măsura deschiderii procedurii falimentului asupra debitoarei COS Târgoviște SA. Astfel societatea a revenit in procedura reorganizării judiciare conform Planului de reorganizare confirmat de judecatorul sindic prin Sentința civilă nr. 417/04.12.2019 a Tribunalului Dâmbovița și publicata în BPI nr. 24554/24.12.2019.

In luna octombrie 2021 a fost depusa la administratorul judiciar al societatii oferta de Achizitie Angajanta, datata 22 octombrie 2021 inaintata de AFV ACCIAIERIE BELTRAME SpA, respectiv compania-mama a Grupului AFV BELTRAME Italia, cu sediul inregistrat in Vicenta (VI), Viale Della Scienza 81, CAP 36100 avand ca obiect achizitia activelor productive/operationale (activele functionale) ale COS Targoviste, la un pret determinat, respectiv 38.300.000 EUR (fara TVA), platibil in termen de 30 de zile de la indeplinirea conditiilor suspensive mentionate in respectiva Oferta, in conformitate cu prevederile

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Planului de reorganizare aprobat de Adunarea Creditorilor COS Targoviste din data de 24.10.2019 si confirmat de judecatorul sindic prin Sentinta civila nr. 417/04.12.2019 si publicata in BPI nr. 24554/24.12.2019.

Administratorul judiciar a convocat adunarea creditorilor in vederea prezentarii si aprobarii ofertei de achizitie angajanta, data de 22 octombrie 2021 inaintata de AFV ACCIAIERIE BELTRAME SpA, respectiv compania-mama a Grupului AFV BELTRAME Italia pentru data de 05.11.2021.

Adunarea creditorilor din data de 05.11.2021 a aprobat oferta AFV ACCIAIERIE BELTRAME SpA pentru achizitia activelor productive/operationale (activul functionale) ale COS Targoviste conform Planului de reorganizare aprobat de Adunarea Creditorilor COS Targoviste din data de 24.10.2019 si confirmat de judecatorul sindic prin Sentinta civila nr. 417/04.12.2019 a Tribunalului Dambovita si publicata in BPI nr. 24554/24.12.2019 si mandatarea administratorului judiciar si a administratorului special in vederea negocierii conditiilor suspensive din oferta, a bunurilor care compun activul functional, a termenilor si conditiilor Contractului de Vanzare Cumparare care urmeaza a se incheia in vederea transferului de active, cu exceptia pretului care nu poate fi sub suma de 38.300.000 euro , precum si a termenului de plata care nu poate depasi 30 de zile de la data indeplinirii conditiilor suspensive astfel cum vor fi agreeate si mentionate in Contractul de Vanzare Cumparare, procesul verbal al adunarii nr. 1745/05.11.2021 fiind publicat in BPI nr. 18851/08.11.2021.

Pe rolul Tribunalului Dambovita s-a inregistrat o contestatie impotriva masurii administratorului judiciar consemnata in raportul de activitate nr. 47, respectiv neconvocarea adunarii creditorilor pentru a vota si asupra ofertei formulata de societatea LIBERTY GALATI SA, ce formeaza obiectul dosarului nr. 3931/120/2021. Prin Sentinta Civila nr.36/2022 Tribunalul Dambovita a respins contestatia, hotararea nefiind definitiva.

Pentru punerea in aplicare a hotărârii Adunării creditorilor din data de 05.11.2021, în data de 07.01.2022 a fost semnat Contractul Cadru de Vânzare – Cumpărare între COS Târgoviște SA și AFV ACCIAIERIE BELTRAME SpA, plata prețului de 38.300.000 Euro, fara TVA și transferul proprietății activelor funcționale urmând a se face la data finalizării, respectiv îndeplinirea condițiilor suspensive și acțiunilor înainte de finalizare, elementele contractului fiind detaliate în cadrul Raportului 48 al administratorului judiciar publicat în BPI nr. 1183 din 21.01.2022. Împotriva Raportului 48 al administratorului judiciar a fost formulată contestație de LIBERTY GALATI SA ce face obiectul dosarului 336/120/2022 aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița cu termen de judecată pe 12.04.2022 și de Carmeuse Holding SRL ce face obiectul dosarului 217/120/2022 care a avut termen de judecată în data de 15.03.2022 cand instanta a luat act de renuntarea la judecata a reclamantei contestatoare.

Avand in vedere evolutia demersurilor de preluare a activului functional de catre investitorul italian si aspectele contestate in cadrul dosarelor aflate pe rolul instantelor, pentru data de 09.03.2022 administratorul judiciar a convocat Adunarea Creditorilor in vederea aprobarii efectuării plății pretului aferent activului functional si confirmării respectării opțiunii creditorilor in ceea ce priveste modalitatea de vanzare a activului functional, incheierii actului aditional la Contractul cadru de vanzare-cumparare incheiat la data de 07.01.2022, avand in vedere renuntarea cumparatorului la indeplinirea conditiilor suspensive si incheierii contractului de ipoteca imobiliara asupra activului functional care sa garanteze restituirea pretului de catre debitoare in eventualitate ca vanzarea activului functional catre aceasta ofertanta va fi desfiintata ulterior plății pretului. Adunarea creditorilor, conform Hotararii nr. 287/09.03.2022 publicata in BPI 4346/10.03.2022 a aprobat aspectele supuse votului conform ordinii de zi din convocatorul publicat in BPI 3893/03.03.2022. Impotriva Hotararii Adunarii Creditorilor din 09.03.2022 este formulată o contestatie de către

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

creditoarea CRIOMEK SA, contestatie ce face obiectul dosarului nr. 736/120/2022 aflat in procedura de regularizare pe rolul Tribunalului Dambovita. La data de 15.03.2022 societatea a fost notificata despre faptul ca societatea LIBERTY SINERGIES CEE SRL a preluat prin cesiune de creanta, creanta detinuta de creditoarea chirografara CRIOMEK SA impotriva subscrisei.

În acord cu prevederile Contractul cadru de vânzare-cumpărare semnat la data de 07.01.2022, in data de 18.02.2022 societatea a fost notificată cu privire la cesionarea de către AFV ACCIAIERIE BELTRAME SpA către Donalam SRL Calarasi, societate afiliată AFV ACCIAIERIEBELTRAME SpA drepturile și obligatiile din Contractul cadru de vânzare-cumpărare semnat la data de 07.01.2022.

In conformitate cu Hotararea Adunarii Creditorilor din 09.03.2022, în data de 11.03.2022 între debitoarea COS Târgoviște SA și DONALAM SRL, au fost incheiate Actul adițional la Contractul cadru de vânzare - cumpărare cu privire la activele funcționale aflate în proprietatea debitoarei din data de 07.01.2022, Contractul de vanzare cumparare imobile autentificat sub nr. 300/11.03.2022 la SPN Berevoianu și Asociatii din București, Certificatul de finalizare al Contractului cadru de vânzare - cumpărare cu privire la activele funcționale aflate în proprietatea debitoarei din data de 07.01.2022, Acordul privind obligatiile de mediu și contractele de ipotecă mobilă și imobiliară autentificat sub nr.299/11.03.2022 la SPN Berevoianu și Asociatii din București, pentru scopul garantării obligației viitoare eventuale de restituire de către Garantul Ipotecar COS Târgoviște SA a Prețului de Achiziție și a TVA aferentă Prețului de Achiziție plătit de către Creditorul Ipotecar DONALAM SRL, sub condiția suspensivă ca Contractul Cadru sau Contractul Cadru și Contractul de Vânzare-Cumpărare Imobile, să fie, din orice motiv, anulate, desființate sau rezoluționate, ori lipsite în orice mod de eficacitate, fie și în baza pronunțării unei hotărâri judecătorești în primă instanță, cu consecința repunerii Părților în situația anterioară, ca urmare a admiterii unei opoziții, contestații, acțiuni judiciare sau extrajudiciare formulate în cadrul procedurii insolvenței a Vânzătorului sau în afara acesteia.

Cumparatorul DONALAM SRL a achitat în data de 11.03.2022 prețul de achiziție în cuantum de 38.300.000 Euro, reprezentând echivalentul sumei totale de 189.539.040 lei la cursul de schimb 1 EUR = 4,9488 lei comunicat de Banca Națională a României la data de 10.03.2022 și valabil la Data Finalizării, precum și TVA aferent prețului de achiziție cu privire la echipamente și stocuri în cuantum de 4.042.459 Euro, reprezentând echivalentul sumei totale de 20.005.321 lei, după cum urmează:

- Suma de 17.023.900 Euro, echivalentul sumei de 84.247.876 lei reprezinta pretul aferent transferului dreptului de proprietate asupra imobilelor;

- Suma de 21.276.100 Euro, echivalentul sumei de 105.291.164 lei reprezinta pretul aferent transferului dreptului de proprietate asupra echipamentelor și stocurilor și TVA aferent Prețului de Achiziție cu privire la echipamente și stocuri în cuantum de 4.042.459 Euro, reprezentând echivalentul sumei totale de 20.005.321 lei, total 125.296.485 lei.

La aceeași dată 11.03.2022 a fost încheiat între COS Târgoviște SA și DONALAM SRL Contractul de închiriere Statia de Tratare a Apei aflată în proprietate de COS Târgoviște SA, stație care deservește activele funcționale preluate de DONALAM SRL în conformitate cu Autorizația de Gospodărie a Apelor nr. 165/27.11.2017 și cu Autorizația Integrată de Mediu

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

nr. 5/18.02.2013, revizuită în data de 03.10.2016. Stația de Tratare a Apei este necesară pentru exploatarea Activului Funcțional în conformitate cu destinația acestora din perspectiva alimentării cu apă și evacuării apelor uzate și nu a facut parte din activele vândute către DONALAM SRL, iar închirierea Stației de Tratare a Apei de către Proprietar corespunde Planului de Reorganizare din octombrie 2019, aprobat de Adunarea Creditorilor din data de 24.10.2019 și confirmat de judecătorul sindic prin Sentința Civilă nr. 417 / 04.12.2019 a Tribunalului Dâmbovița, în dosarul nr. 1906/120/2013.

În conformitate cu hotărârea adunării creditorilor din data de data de 05.11.2021, în data de 14.03.2022 au fost autentificate notarial contracte de vanzare - cumparare cu creditori curenți cu care se încheiaseră convenții de dare în plată, prin care au fost date în plată pentru stingerea datoriilor curente active constând în teren, clădiri, și echipamente care nu făceau parte din activul funcțional aferent activității de producție.

Având în vedere că la începutul anului curent 2022, a intervenit vânzarea activului funcțional deținut de societate constând în teren, clădiri, construcții speciale, echipamente și stocuri aferente activității de producere a oțelului și încheierea contractelor de dare în plată către creditori curenți prin care au fost date în plată pentru stingerea datoriilor curente active constând în teren, clădiri, și echipamente care nu făceau parte din activul funcțional aferent activității de producție, în continuare societatea va asigura activități de întreținere și administrative în vederea asigurării conservării și protecției bunurilor societății rămase în proprietate, urmând a obține venituri din vânzarea sau închirierea acestora, în aplicarea măsurilor din Planul de reorganizare confirmat.

29. POLITICI CONTABILE

29.1 Declaratia de conformitate

Prezentele situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Interpretările și Standardele Internaționale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de către Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate ("IASB") așa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS-uri adoptate").

Situațiile financiare separate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Societatea a întocmit prezentele situații financiare în conformitate Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3781/2019 și Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezenți, exceptând cazul în care se menționează modificarea acestora justificat.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate necesită utilizarea unor anumite estimări contabile cruciale. Este de asemenea necesar ca conducerea Societății să ia hotărâri legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile în care s-au luat și hotărâri și efectuat estimări semnificative în întocmirea situațiilor financiare și efectul acestora sunt arătate în cele ce urmează.

29.2 Bazele evaluarii

Situatiile financiare separate sunt intocmite pe baza conventiei costului istoric / amortizat cu exceptia imobilizarilor corporale prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus si a elementelor prezentate la valoarea justa, respectiv activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si activele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

29.3 Moneda functionala si de prezentare

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc (LEI). Situatiile financiare separate sunt prezentate in LEI.

Tranzactiile realizate de Societate intr-o moneda alta decat moneda functionala sunt inregistrate la ratele in vigoare la data la care au loc tranzactiile. Activele si datoriile monetare in valuta sunt convertite la ratele in vigoare la data raportarii, cu exceptia activelor si datoriilor in valuta inregistrate inaintea deschiderii procedurii de insolventa, a caror convertire este la ratele de schimb in vigoare la aceasta data.

29.4 Evaluări și estimări contabile cruciale

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activitatilor de productie si comerciale, multe elemente din situatiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implica raționamente bazate pe cele mai recente informații fiabile disponibile.

Utilizarea estimărilor rezonabile este o parte esențială a întocmirii situațiilor financiare și nu le subminează fiabilitatea.

O estimare poate necesita o revizuire dacă au loc schimbări privind circumstanțele pe care s-a bazat această estimare sau ca urmare a unor noi informații sau experiențe ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimări nu are legătură cu perioade anterioare și nu reprezintă corectarea unei erori in perioada curentă. Dacă există, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuială în acele perioade viitoare.

Societatea efectuează anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecatile sunt evaluate în mod continuu în baza experienței istorice și altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele existente. Pe viitor, experiența concretă poate diferi de prezentele estimări și ipoteze. In continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumții aplicate in cadrul societatii:

(a) Evaluarea investițiilor terenurilor și clădirilor deținute în proprietate

Societatea obține evaluări realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justă a investițiilor sale imobiliare si clădirilor deținute în proprietate. Prezentele evaluări se bazează pe ipoteze ce includ venituri viitoare din închirieri, costuri de mentenanță anticipate, costuri viitoare de dezvoltare și rata de actualizare adecvată. Evaluatorii fac referire și la informațiile de pe piață legate de prețurile tranzacțiilor cu proprietăți similare.

(b) Ajustari pentru deprecierea creantelor

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuată la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI. daca nu este mentionat altfel)

privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

(c) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile in cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentările din situatiile sale financiare. Printre factorii luați în considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretențiilor și nivelul potențial al daunelor în jurisdicția în care se judecă litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul după data situațiilor financiare dar înainte ca respectivele situații să fie emise), opiniile sau părerile consilierilor juridici, experiența în cazuri similare și orice decizie a conducerii Societatii legată de modul în care va răspunde litigiului, reclamației sau evaluării.

(d) Estimari contabile de cheltuieli

Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre companie (ex: campanii de marketing-vanzari de promovare produse si stimulare a vanzarilor). Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminar de cheltuieli, care vor fi corectate in perioadele urmatoare cand se va produce si iesirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuieli, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuieli.

(e) Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si penalitatilor de intarziere aferente .In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5/7 ani. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

29.5Prezentarea situatiilor financiare separate

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare".

29.6Imobilizări necorporale achizitionate

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizeaza conform IAS 38 "Imobilizări necorporale "si IAS 36 "Deprecierea activelor ". Imobilizările necorporale dobândite extern sunt recunoscute inițial la cost și ulterior amortizate în liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achiziționării de brevete, drepturi de autor, licențe, mărci de comerț sau fabrică și alte imobilizări necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu excepția cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizărilor necorporale cu durată de

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

viață utilă nedeterminată, încadrate astfel potrivit reglementărilor contabile, se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, după caz. Cheltuielile aferente achiziționării sau producerii programelor informatice se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe o perioadă de 3 ani.

Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

- a) sunt deținute în vederea utilizării pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; și
- b) se preconizează a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade

Recunoaștere:

Costul unui element de imobilizări corporale trebuie recunoscut ca activ dacă și numai dacă:

- a) este probabilă generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; și
- b) costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Evaluarea după recunoaștere

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale este contabilizat la costul său minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere.

După recunoașterea ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor este determinată în general pe baza probelor de pe piață, printr-o evaluare efectuată în mod normal de evaluatori profesioniști calificați. Valoarea justă a elementelor de imobilizări corporale este în general valoarea lor pe piață determinată prin evaluare.

Atunci când un element de imobilizări corporale este reevaluat, orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este recalculată la valoarea reevaluată a activului.

Dacă un element de imobilizări corporale este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element este reevaluată.

Dacă valoarea contabilă a unei imobilizări necorporale este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscută în profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ recunoscut anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

rezultatului global micșorează suma acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin profit sau pierdere.

Dacă există, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe care au fost efectuate pentru a restabili sau mentine valoarea acestor active, au fost recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuării lor, in timp ce inlocuirea componentelor de baza ale echipamentelor tehnologice si reparatiile capitale au fost capitalizate si amortizate pe perioada ramasa.

Amortizare

Valoarea amortizabilă a unui activ este alocată în mod sistematic pe durata sa de viață utilă. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesare pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Metoda de amortizare utilizată reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de către entitate.

Terenul deținut în proprietate nu este amortizat.

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizează, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniară. Duratele de amortizare sunt determinate de către o comisie internă de specialitate conform procedurilor interne ale companiei. Mai jos este o scurtă prezentare a duratelor de viață a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

Categorie	Durata de viață
Cladiri si constructii	16-60 ani
Echipamente si instalatii	9-24 ani
Mijloace de transport	4- 9 ani
Tehnica de calcul	2- 4 ani
Mobilier si echipament de birou	3- 24 ani

Deprecierea

Pentru a determina dacă un element de imobilizări corporale este depreciat, o entitate aplică IAS 36 Deprecierea activelor. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea estimează dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimează valoarea recuperabilă a activului.

Dacă și numai dacă valoarea recuperabilă a unui activ este mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului va fi redusă pentru a fi egală cu valoarea recuperabilă. O astfel de reducere reprezintă o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în profitul sau în pierderea perioadei, cu excepția situațiilor în care activul este raportat la valoarea reevaluată, în conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, în conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizări corporale). Orice

pierdere din depreciere în cazul unui activ reevaluat este considerată ca fiind o descreștere generată de reevaluare.

29.7 Active financiare- IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare

Evaluarea inițială a activelor financiare și a datoriilor financiare

Atunci când un activ financiar sau o datorie financiară este recunoscut(ă) inițial, o entitate îl (o) evaluează la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare.

Evaluarea ulterioară a activelor financiare

Din punct de vedere al evaluării unui activ financiar după recunoașterea inițială, Societatea clasifică activele sale financiare în următoarele categorii:

I. Un activ financiar sau o datorie financiară evaluat(ă) la valoarea justă prin profit sau pierdere este un activ financiar sau o datorie financiară care întrunește oricare dintre următoarele condiții:

- (a) este clasificat(ă) drept deținut(ă) în vederea tranzacționării. Un activ financiar sau o datorie financiară este clasificat(ă) drept deținut(ă) în vederea tranzacționării dacă este:
 - (i) dobândit sau suportat în principal în scopul vânzării sau reachiziționării la termenul cel mai apropiat;
 - (ii) la recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate gestionate împreună și pentru care există dovezi ale unui tipar real recent de urmărire a profitului pe termen scurt; sau
 - (iii) un instrument derivat (cu excepția unui instrument derivat care este un contract de garanție financiară sau un instrument desemnat și eficace de acoperire împotriva riscurilor).

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât:

- a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau în scurt timp, care trebuie clasificate drept deținute în vederea tranzacționării, și cele pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează la valoarea justă prin profit sau pierdere;
- b) cele pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează drept disponibile în vederea vânzării; fie
- c) cele pentru care deținătorul s-ar putea să nu recupereze în mod substanțial toată investiția inițială, din altă cauză decât deteriorarea creditului, care trebuie clasificate drept disponibile în vederea vânzării.

În această categorie sunt incluse creanțele comerciale și de altă natură

Activele financiare disponibile în vederea vânzării sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate drept disponibile în vederea vânzării sau care nu sunt clasificate drept împrumuturi și creanțe, investiții păstrate până la scadență sau active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

În această categorie sunt incluse investițiile în acțiuni cotate.

Societatea nu deține investiții păstrate până la scadență și nu deține sau nu a clasificat active financiare sau datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Câștiguri și pierderi

Un câștig sau o pierdere dintr-un activ financiar disponibil în vederea vânzării este recunoscut la Alte elemente ale rezultatului global, cu excepția pierderilor din depreciere. Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii disponibil pentru vânzare sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când dreptul entității de a primi plata este stabilit.

Atunci când o scădere a valorii juste a unui activ financiar disponibil în vederea vânzării a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global și există dovezi obiective că activul este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global trebuie reclasificată din capitalurile proprii în profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare, chiar dacă activul financiar nu a fost derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este înlăturată din capitalurile proprii și recunoscută în profit sau pierdere trebuie să fie diferența dintre costul de achiziție (net de orice plată a principalului și de amortizare) și valoarea justă actuală, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscută anterior în profit sau pierdere.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil în vederea vânzării crește și acea creștere poate fi legată în mod obiectiv de un eveniment care apare după ce pierderea din depreciere a fost recunoscută în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reluată, iar suma reluării recunoscută în profit sau pierdere.

Numerarul și echivalentele de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la bănci, alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadență de trei luni sau mai puțin de trei luni, și – în scopul situației fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

29.8 Bunuri în sistem de leasing – respecta prevederile IAS 17 Contracte de leasing

Atunci când toate riscurile și beneficiile incidentale proprietății asupra unui bun în sistem de leasing au fost transferate Societății (“leasing financiar”), activul este tratat ca și cum ar fi fost achiziționat direct. Suma recunoscută inițial ca un activ este valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății închiriate și valoarea actuală a plăților minime de leasing pe perioada leasing-ului.

Angajamentul de leasing corespunzător este prezentat ca datorie. Plățile leasing-ului sunt analizate între capital și dobândă. Elementul pentru dobândă este înregistrat în situația rezultatului global pe perioada leasing-ului și este calculat astfel încât reprezintă o proporție constantă a datoriei leasing-ului.

Atunci când toate riscurile și beneficiile incidentale proprietății nu au fost transferate Societății (“leasing operațional”), totalul chiriilor plătibile conform cu contractul de leasing sunt înregistrate în situația rezultatului global în liniar pe perioada leasing-ului. Totalul beneficiilor stimulentele de leasing este recunoscut ca o reducere a cheltuielilor cu chiria liniar pe perioada leasing-ului.

29.9 Investiții imobiliare – IAS 40

O investiție imobiliară este recunoscută ca activ dacă și numai dacă:

- a) există probabilitatea ca beneficiile economice viitoare asociate investiției imobiliare să revină entității;
- b) costul investiției imobiliare poate fi evaluat în mod fiabil.

Societatea clasifica ca investiții imobiliare terenurile deținute pentru o utilizare viitoare încă nedeterminată.

O investiție imobiliară trebuie evaluată inițial la cost. Costurile de tranzacționare trebuie incluse în evaluarea inițială.

Costul unei investiții imobiliare cumpărate include prețul său de cumpărare și orice cheltuieți direct atribuibile. Cheltuielile direct atribuibile includ, de exemplu, onorariile profesionale pentru serviciile juridice, taxele pentru transferul dreptului de proprietate și alte costuri de tranzacționare.

Investitiile imobiliare sunt prezentate ulterior în bilanț la valoare justă.

După recunoașterea inițială, o entitate care alege modelul valorii juste trebuie să evalueze toate investițiile sale imobiliare la valoarea justă, cu excepția cazurilor în care aceasta nu poate fi determinată în mod credibil.

Un câștig sau o pierdere generat(ă) de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare este recunoscut(ă) în profitul sau în pierderea perioadei în care apare.

O entitate determină valoarea justă fără a deduce costurile de tranzacționare pe care le poate suporta în cadrul vânzării sau al unui alt tip de cedare.

Valoarea justă a unei proprietăți imobiliare trebuie să reflecte condițiile de piață la finalul perioadei de raportare.

Activele imobilizate din categoria investiții imobiliare deținute de societate sunt prezentate în Nota 12 la situațiile financiare.

29.10 . Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a) deținute pentru vânzare pe parcursul desfășurării normale a activității;
- b) în curs de producție pentru o astfel de vânzare; fie
- c) sub formă de materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor:

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

Stocurile de materii prime și materiale sunt evidențiate la valoarea de achiziție. Iesirea din gestiune a stocurilor se face utilizând metoda Costului mediu ponderat (CMP).

Stocurile de produse in curs de executie sunt evidentiata la valoarea materiilor prime si materialelor inglobate in acestea.

Stocul de produse finite este inregistrat la cost de productie la momentul incheierii fabricatiei.

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

29.11 Creanțe

Creantele apar în principal prin furnizarea de bunuri și servicii către clienți (de ex. creanțe comerciale), dar încorporează și alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare care sunt atribuite în mod direct achiziției sau emisiei acestora, și sunt ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus ajustari pentru depreciere.

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea istorica mai putin ajustarile constituite pentru depreciere in cazurile in care s-a constatat ca valoarea realizabilă este mai mica decat valoarea istorica.

Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute atunci când există dovezi obiective (cum ar fi dificultăți financiare semnificative din partea partenerilor sau neîndeplinirea obligațiilor de plată sau întârziere semnificativă a plății) că Societatea nu va putea încasa toate sumele datorate conform cu termenii creanțelor, suma respectivei ajustari fiind diferența dintre valoarea contabilă netă și valoarea actuală a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociată cu creanța depreciată.

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.

29.12 Datorii financiare

Datoriile financiare includ in principal datoriile comerciale și alte datorii financiare pe termen scurt, care sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

29.13 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

2.13.1. Recunoasterea veniturilor

Obligațiile de executare și momentul recunoașterii veniturilor

Majoritatea veniturilor societatii provin din vânzarea de bunuri cu venituri recunoscute într-un moment în care controlul bunurilor a fost transferat clientului. Aceasta este, în general, atunci când bunurile sunt livrate clientului. Cu toate acestea, pentru vânzările la export, controlul ar putea fi, de asemenea, transferat atunci când este livrat fie către portul de plecare, fie către portul de sosire, în funcție de condițiile specifice ale contractului încheiat cu un client.

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Există o judecată limitată necesară pentru identificarea permiselor de control punctual: odată ce a apărut livrarea fizică a produselor către locația convenită, societatea nu mai are posesia fizică, de obicei va avea un drept de plată în prezent (ca o singură plată la livrare) și nu păstrează niciunul dintre riscurile și beneficiile semnificative ale produselor în cauză.

O mică parte a contractelor este negociată pe baza facturilor și alocărilor. În astfel de aranjamente, veniturile sunt recunoscute, chiar dacă societatea deține în continuare proprietatea fizică numai dacă:

- acordul este substanțial (adică solicitat de client);
- produsele finite au fost identificate separat ca aparținând clientului;
- produsul este gata pentru transferul fizic către client; și
- Societatea nu are capacitatea de a utiliza produsul pentru a-l direcționa către alt client.

Determinarea prețului tranzacției

Cea mai mare parte a veniturilor societății derivă din contracte cu preț fix și, prin urmare, valoarea veniturilor care trebuie obținute din fiecare contract este determinată în funcție de aceste prețuri fixe.

Alocarea sumelor la obligațiile de performanță

Pentru majoritatea contractelor, există un preț fix. Prin urmare, nu există nici o judecată implicată în alocarea prețului contractului la fiecare unitate comandată în astfel de contracte (este prețul total al contractului împărțit la numărul de unități comandate).

Excepții practice

Societatea a profitat de scutirile practice:

- să nu contabilizeze componente semnificative de finanțare, în care diferența de timp dintre primirea contravalorii și transferarea controlului bunurilor (sau serviciilor) către client este de un an sau mai puțin; și
- să cheltuiască costurile incrementale de obținere a unui contract atunci când perioada de amortizare a activului altfel recunoscut ar fi fost de un an sau mai puțin.

Cazuri speciale: În situația în care se constată că veniturile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, în perioada în care eroarea este descoperită. Dacă eroarea este descoperită în anii următori, corectarea acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corecții de erori fundamentale, dacă valoarea erorii va fi considerată semnificativă.

2.13.2. Recunoșterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub formă de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor, care se

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora către acționari.

Cazuri speciale: In situatia in care se constata ca cheltuielile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, in perioada in care eroarea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii urmatori, corectia acesteia nu va mai afecta conturile de cheltuieli, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, daca valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

29.14 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investițiile imobiliare și activele privind impozitul amânat) – IAS 36 "Deprecierea activelor"

Active detinute de companie, asa cum este precizat in IAS 36 "Deprecierea activelor", fac obiectul testelor de depreciere ori de câte ori evenimente sau modificări ale circumstanțelor indică faptul că este posibil ca valoarea lor contabilă să nu poată fi recuperată integral. Atunci când valoarea contabilă a unui activ depășește suma recuperabilă (adică suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare), activul este ajustat corespunzător.

Atunci când nu este posibil să se estimeze suma recuperabilă a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active căruia îi aparține pentru care există separat fluxuri de numerar identificabile; unitățile sale generatoare de numerar ('UGN-uri').

Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse în contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care reduce câștiguri recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global.

29.15 Provizioane –IAS37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente"

Provizionul este evaluat la cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației la data raportării, actualizat la o rată pre-impozitare ce reflectă evaluările curente de piață ale valorii banilor în timp și riscurile specifice datoriei.

Conform IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente", un provizion trebuie recunoscut în cazul în care:

- a) Societatea are o obligație actuală (legală sau implicită) generată de un eveniment trecut;
- b) este probabil ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice; și
- c) poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă nu sunt îndeplinite aceste condiții, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se înregistrează în contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" și se constituie pe seama cheltuielilor, cu excepția celor aferente dezafectării imobilizărilor corporale și altor acțiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea în vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoașterea, evaluarea și actualizarea provizioanelor se efectuează cu respectarea prevederilor IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente".

Provizioanele sunt grupate în contabilitate pe categorii și se constituie pentru:

- a) litigii;
- b) garanții acordate clienților;
- c) dezafectarea imobilizărilor corporale și alte acțiuni similare legate de acestea;
- d) restructurare;

- e) beneficiile angajaților;
- f) alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se regularizează.

29.16 Beneficiile angajatilor –IAS 19 Beneficiile Angajaților

Beneficii curente acordate salariatilor

Beneficiile pe termen scurt acordate salariatilor includ indemnizatii, salarii si contributiile la asigurarile sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odata cu prestarea serviciilor.

Beneficii dupa incheierea contractului de munca

Atat Societatea, cat si salariatii sai au obligatia legala sa contribuie la asigurarile sociale constituite la Fondul National de Pensii administrat de Casa Nationala de Pensii (plan de contributii fondat pe baza principiului “platesti pe parcurs”).

De aceea Societatea nu are nici o alta obligatie legala sau implicita de a plati contributii viitoare. Obligatia sa este numai de a plati contributiile atunci cand ele devin scadente. Daca Societatea inceteaza sa angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finantare al Casei Nationale de Pensii, nu va avea nici o obligatie pentru plata beneficiilor castigate de proprii angajati in anii anteriori. Contributiile Societatii la planul de contributii sunt prezentate ca si cheltuieli in anul la care se refera.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Contractul colectiv de munca a fost valabil pana 29.02.2020 . In contractul colectiv nu erau stipulate beneficii acordate salariatilor la iesirea la pensie.

29.17 Impozit amânat-IAS 12

In calculul impozitului amant, societatea va tine cont de prevderile IAS 12.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute atunci când valoarea contabilă a unui activ sau datorie din situația poziției financiare diferă de baza fiscală, cu excepția diferențelor care apar la:

- recunoașterea inițială a fondului comercial;
- recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv în cadrul unei tranzacții care nu este o combinare de întreprinderi și la data tranzacției nu afectează nici profitul contabil și nici pe cel impozabil; și
- investițiile în filiale și entitățile controlate în comun atunci când Societatea poate controla momentul inversării diferenței și este posibil ca diferența să nu fie inversată în viitorul previzibil.

Recunoașterea activelor privind impozitul amânat este limitată la acele momente în care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare să fie disponibil.

Suma activului sau pasivului este determinată utilizând rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate în mare măsură până la data raportării și se preconizează a se aplica atunci când datoriile /(activele) privind impozitul amânat sunt decontate /(recuperate).

Societatea compenseaza creanțele și datoriile privind impozitul amânat dacă și numai dacă:

COS TARGOVISTE SA – In reorganizare judiciara, in judicial reorganization, en redressement
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

- a) are dreptul legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; și
- b) creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală.

29.18 Dividende

Cota-parte din profit ce se plătește, potrivit legii, fiecărui acționar constituie dividend. Dividendele repartizate deținătorilor de acțiuni, propuse sau declarate după perioada de raportare, precum și celelalte repartizări similare efectuate din profitul determinat în baza IFRS și cuprins în situațiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

La contabilizarea dividendelor sunt avute în vedere prevederile IAS 10.

Capital si rezerve

Capitalul și rezervele (capitaluri proprii) reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor unei entități, după deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercițiului financiar.

Entitatea s-a înființat conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

În primul set de situații financiare întocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – “Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste” pentru aporturile acționarilor obținute înainte de 01 ianuarie 2004, și anume, acestea au fost ajustate cu indicii de inflație corespunzător.

29.19 Costurile de finanțare

O entitate trebuie să capitalizeze costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie să recunoască alte costuri ale îndatorării drept cheltuieli în perioada în care aceasta le suportă.

Societatea nu a finanțat construcția activelor pe termen lung din împrumuturi.

29.20 Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

29.21 Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifică componente distincte din punct de vedere al riscurilor și beneficiilor asociate.

29.22 Parti afiliate

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerata afiliata unei Societatii dacă acea persoana:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conduce

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile Societatii în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata Societatii dacă întrunește oricare dintre următoarele conditii:

- (i) Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială si filială din acelasi grup este legată de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociată sau asociere în participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociată sau asociere în participatie a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate).
- (iii) Ambele entități sunt asocieri în participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere în participatie a unei terte entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entitati.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoana afiliata.
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influentează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societatii-mama a entitatii).

Administrator special,
Numele si prenumele
SHVEDAKOV OLEG

Contabil Sef,
VINTILA IRINEL

Director general,
Numele si prenumele
CEBOTARI NICOLAE